

30. Juni 2023

CREDIT SUISSE 

17. Jahresbericht der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule



Herausgeber
Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule
Postfach 800
8070 Zürich

Telefon 044 333 48 48
csa.info@credit-suisse.com

Der Geschäftsbericht ist unter
credit-suisse.com/anlagestiftung
verfügbar.

Die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule ist offen für Vorsorgeeinrichtungen oder sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die nach ihrem Zweck ausschliesslich der beruflichen Vorsorge dienen.

Über 270 Vorsorgeeinrichtungen, darunter beispielsweise Pensionskassen, Sammel- und Gemeinschaftsstiftungen sowie Freizügigkeitsstiftungen, sind der Anlagestiftung beigetreten.

Kurzporträt

Gründungsjahr	2006
Stifterin	Credit Suisse (Schweiz) AG
Anzahl Anlagegruppen	14
Nettovermögen	CHF 4 829 373 (in Tausend ohne Doppelzählungen)
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
Geschäftsführerin	Alexandrine Kiechler
Stellvertreter	Ernst Kessler
Präsident des Stiftungsrats	Beat Zeller
Vertretung im Stiftungsrat	Stifterin: 3; Pensionskassen (Anleger): 6
Vertretung in Anlagekomitees (AK)	
AK Wertschriften	Stifterin: 1; Pensionskassen (Anleger): 4
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Zürich
Investment Controlling	1 Anlagekomitee
	Investment Guideline Monitoring: Credit Suisse Funds AG
	Produktspezifisches Risikomanagement: Credit Suisse Funds AG
	Derivat Controlling: Credit Suisse (Schweiz) AG
Aufsicht	Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV)

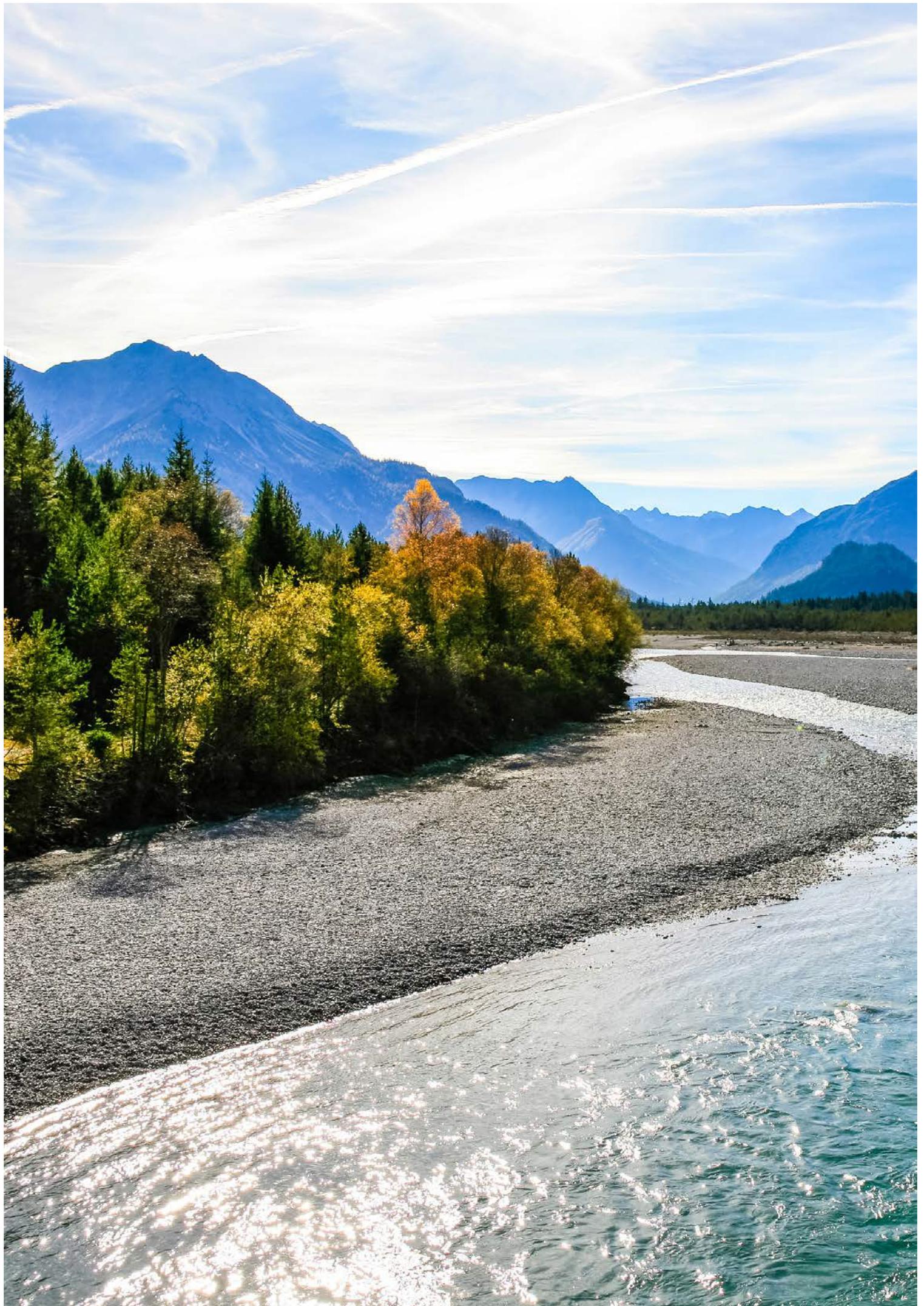
Kurspublikationen

Hier finden Sie die aktuellen Kurse unserer Anlagegruppen:

Internet	credit-suisse.com/anlagestiftung kgast.ch
Bloomberg	CSAM

Inhaltsverzeichnis

Entwicklung der Anlagestiftung	6	Alternative Vermögen	
Annualisierte Performance und Volatilität	7	CSA 2 Private Equity	42
Übersicht Anlagegruppen/-klassen	8		
Benchmarkänderungen	9	CSA 2 Stammvermögen	43
Jahresrechnungen		Anhang	
Mischvermögen		Allgemeine Angaben und Erläuterungen	44
CSA 2 Mixta-BVG 25	10–13	Überschreitung von Schuldner- und Gesellschaftsbeschränkungen	48
CSA 2 Mixta-BVG 25 E	10–13	Überschreitung von Kategorienbegrenzungen in gemischten Anlagegruppen	48
CSA 2 Mixta-BVG 25 G	10–13	Corporate Governance	49
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	14–17	Überwachung der Anlagerichtlinien und Begründungen zu Abweichungen	51
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E	14–17	Kennzahlen	52
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2	14–17	Angaben zu den in den Anlagegruppen eingesetzten Kollektivanlagen	52
CSA 2 Mixta-BVG 35	18–21	Konditionenübersicht	53
CSA 2 Mixta-BVG 35 S	18–21	Übersicht Derivate	54
CSA 2 Mixta-BVG 35 E	18–21	Rückerstattungen	56
CSA 2 Mixta-BVG 35 G	18–21	Organe	57
CSA 2 Mixta-BVG 45	22–25	Bericht der Revisionsstelle	58
CSA 2 Mixta-BVG 45 E	22–25		
CSA 2 Mixta-BVG 45 G	22–25		
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3	22–25		
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E	26–27		
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G	26–27		
CSA 2 Mixta-BVG 75 E	28–29		
CSA 2 Mixta-BVG 75 G	28–29		
CSA 2 Mixta-BVG 100 G	30		
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E	31		
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E	32		
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E	33		
CSA 2 Mixta-BVG Index 75	34–35		
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E	34–35		
Aktienvermögen (passives Management)			
CSA 2 World Index	36–37		
CSA 2 World Index L	36–37		
Real-Estate-Vermögen			
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A	38–41		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L	38–41		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M	38–41		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S	38–41		

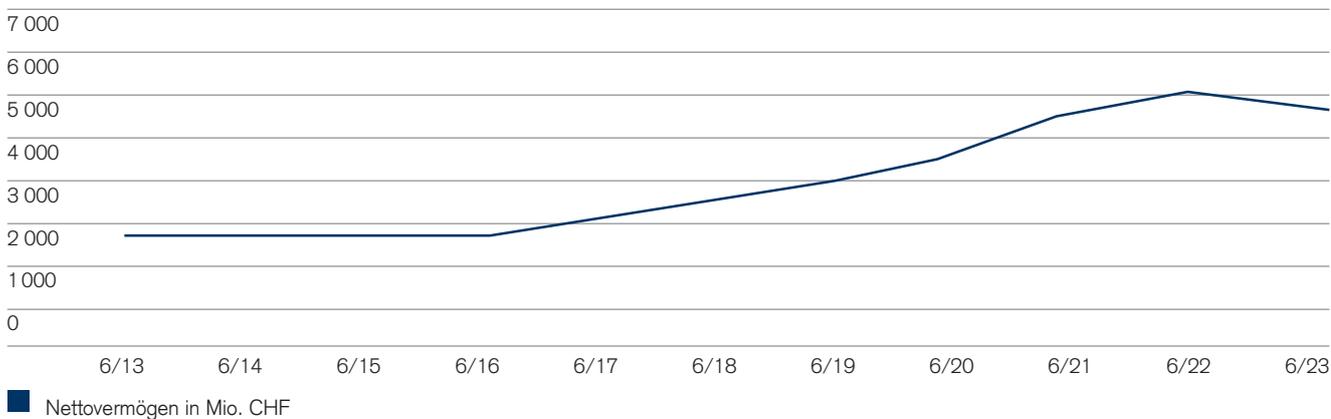


Entwicklung der Anlagestiftung

Vermögensveränderung 2022/2023

	in Mio. CHF
Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5 088
Ausgaben von Ansprüchen	789
Rücknahmen von Ansprüchen	-985
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	52
Gesamterfolg	-71
Zwischentotal	4 872
Abzüglich Doppelzählungen:	
Mixta-BVG	-43
Nettvermögen (abzüglich Doppelzählungen) Ende Geschäftsjahr 2022/2023	4 829
Veränderung gegenüber Vorjahr	-4,2%

Entwicklung Nettvermögen (abzüglich Doppelzählungen) der Credit Suisse Anlagestiftung (CSA)



Annualisierte Performance und Volatilität per 30. Juni 2023

	Performance p.a. in %			Volatilität p.a. in %		
	10 Jahre	5 Jahre	1 Jahr	10 Jahre	5 Jahre	1 Jahr
Mischvermögen						
CSA 2 Mixta-BVG 25	2,69	1,38	1,52	4,45	5,62	6,78
CSA 2 Mixta-BVG 25 E			1,57			6,78
CSA 2 Mixta-BVG 25 G			1,72			6,78
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	2,69	1,80	0,83	4,26	5,35	6,42
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2 ²⁾			-0,09			
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E			0,93			6,42
CSA 2 Mixta-BVG 35	3,46	2,03	2,25	5,44	6,65	7,78
CSA 2 Mixta-BVG 35 E			2,35			7,78
CSA 2 Mixta-BVG 35 G			2,50			7,78
CSA 2 Mixta-BVG 45	4,03	2,55	2,83	6,46	7,82	8,78
CSA 2 Mixta-BVG 45 E			2,99			8,78
CSA 2 Mixta-BVG 45 G			3,14			8,78
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3		2,74	3,02		7,82	8,78
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E			3,53			11,60
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G			3,68			11,60
CSA 2 Mixta-BVG 75 E			6,79			12,50
CSA 2 Mixta-BVG 75 G			6,95			12,50
CSA 2 Mixta-BVG 100 G			7,26			15,89
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E			1,19			8,86
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E			1,86			9,72
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E			2,62			10,57
CSA 2 Mixta-BVG Index 75			5,77			13,06
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E			5,88			13,06
Aktienvermögen (passives Management)						
CSA 2 World Index	8,62	6,12	10,24	14,77	17,83	18,90
CSA 2 World Index L	8,74	6,24	10,36	14,77	17,83	18,90
Real-Estate-Vermögen						
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A ³⁾		6,35	-8,26		5,53	¹⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M ³⁾		7,40	-7,55		5,53	¹⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S ³⁾		6,42	-8,06		5,53	¹⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L ³⁾		6,58	-8,14		5,53	¹⁾
Alternative Vermögen						
CSA 2 Private Equity	8,64	9,41	7,39	7,82	9,84	3,25

1 Nicht kalkulierbar, da Basisdaten nur quartalsweise vorliegen.

2 Performance seit Lancierung (nicht annualisiert). Aufgrund zu geringer Datenreihen wird die Volatilitätszahl frühestens zwölf Monate ab Lancierung publiziert.

3 Die Rendite der Anlagegruppe wurde bis zum 30.6.2022 mit der «Modified Dietz»-Methode berechnet. Ab diesem Zeitpunkt wird die Rendite basierend auf der prozentualen Veränderung des Nettoinventarwerts der Anspruchsklasse berechnet.

Übersicht Anlagegruppen/-klassen

Anlagegruppe/-klasse Valor Benchmark	Investment Manager	Vermögen in Mio. CHF			Anzahl Ansprüche			Inventarwert in CHF	
		30.6.2023	30.6.2022	+/- in %	30.6.2023	30.6.2022	+/- in %	30.6.2023	30.6.2022
CSA 2 Mixta-BVG 25 Valor 887 902	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	251,0	301,1	-16,7	155 238	189 088	-17,9	1 616.67	1 592.53
CB CSA 2 Mixta-BVG 25									
CSA 2 Mixta-BVG 25 E Valor 43 665 396	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	16,5	14,6	12,7	15 197	13 697	10,9	1 085.14	1 068.40
CB CSA 2 Mixta-BVG 25									
CSA 2 Mixta-BVG 25 G Valor 46 505 677	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	114,0	86,5	31,9	109 401	84 383	29,6	1 042.39	1 024.78
CB CSA 2 Mixta-BVG 25									
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus Valor 11 217 285	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	80,0	116,0	-31,1	55 722	81 520	-31,6	1 434.80	1 423.05
CB CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus									
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2²⁹ Valor 121 173 324	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	43,4	-	-	43 474	-	-	999.12	-
CB CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus									
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E Valor 43 663 749	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	12,5	9,6	31,0	11 531	8 881	29,8	1 086.08	1 076.11
CB CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus									
CSA 2 Mixta-BVG 35 Valor 887 904	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	491,1	528,3	-7,0	303 687	334 056	-9,1	1 617.05	1 581.50
CB CSA 2 Mixta-BVG 35									
CSA 2 Mixta-BVG 35 S Valor 14 555 174	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	-	43,8	-100,0	-	27 404	-100,0	-	1 598.32
CB CSA 2 Mixta-BVG 35									
CSA 2 Mixta-BVG 35 E Valor 43 665 406	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	59,2	68,6	-13,7	52 111	61 821	-15,7	1 135.40	1 109.33
CB CSA 2 Mixta-BVG 35									
CSA 2 Mixta-BVG 35 G Valor 46 505 678	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	175,2	155,7	12,5	162 333	147 853	9,8	1 079.32	1 052.98
CB CSA 2 Mixta-BVG 35									
CSA 2 Mixta-BVG 45 Valor 887 909	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	237,3	302,9	-21,7	140 107	183 892	-23,8	1 694.05	1 647.39
CB CSA 2 Mixta-BVG 45									
CSA 2 Mixta-BVG 45 E Valor 43 665 413	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	89,9	90,3	-0,5	76 470	79 124	-3,4	1 175.55	1 141.46
CB CSA 2 Mixta-BVG 45									
CSA 2 Mixta-BVG 45 G Valor 46 505 679	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	161,9	155,7	4,0	145 708	144 502	0,8	1 111.13	1 077.30
CB CSA 2 Mixta-BVG 45									
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3 Valor 23 113 662	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	92,8	90,1	3,0	63 820	63 820	0,0	1 453.68	1 411.10
CB CSA 2 Mixta-BVG 45									
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E Valor 116 680 729	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	2,1	0,0	22 725,0	2 205	10	21 947,6	942.28	910.18
CB CSA 2 Mixta-BVG 65 Real									
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G Valor 114 059 676	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	26,6	37,7	-29,3	29 299	42 978	-31,8	909.55	877.24
CB CSA 2 Mixta-BVG 65 Real									
CSA 2 Mixta-BVG 75 E Valor 43 665 420	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	22,1	15,1	46,3	17 517	12 787	37,0	1 260.76	1 180.55
CB CSA 2 Mixta-BVG 75									
CSA 2 Mixta-BVG 75 G Valor 46 505 680	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	113,1	119,2	-5,1	89 144	100 460	-11,3	1 269.03	1 186.53
CB CSA 2 Mixta-BVG 75									
CSA 2 Mixta-BVG 100 G Valor 114 059 627	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	43,0	38,3	12,4	48 239	46 053	4,7	891.90	831.51
CB CSA 2 Mixta-BVG 100									
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E Valor 43 665 425	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	19,5	19,4	0,5	18 739	18 865	-0,7	1 041.43	1 029.21
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 25									
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E Valor 43 665 431	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	55,7	50,3	10,6	50 898	46 875	8,6	1 093.50	1 073.51
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 35									
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E Valor 43 668 934	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	60,5	42,1	43,7	52 973	37 836	40,0	1 142.95	1 113.78
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 45									
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 Valor 112 546 430	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	6,4	5,4	18,5	6 932	6 187	12,0	916.72	866.68
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 75									

Anlagegruppe/-klasse Valor Benchmark	Investment Manager	Vermögen in Mio. CHF			Anzahl Ansprüche			Inventarwert in CHF	
		30.6.2023	30.6.2022	+/- in %	30.6.2023	30.6.2022	+/- in %	30.6.2023	30.6.2022
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E Valor 43 668 938 CB CSA 2 Mixta-BVG Index 75	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	72,8	54,7	32,9	55 910	44 530	25,6	1 301.49	1 229.23
CSA 2 World Index Valor 1 915 891 MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	46,6	41,9	11,2	16 606	16 456	0,9	2 805.80	2 545.18
CSA 2 World Index L Valor 1 916 740 MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	45,7	50,1	-8,8	15 781	19 097	-17,4	2 897.72	2 625.74
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A¹⁾ Valor 32 336 250 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	259,3	288,5	-10,1	175 825	179 497	-2,0	1 474.58	1 607.27
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L¹⁾ Valor 32 336 252 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	383,0	399,7	-4,2	257 736	247 103	4,3	1 486.01	1 617.62
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M¹⁾ Valor 32 336 258 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	1 098,8	1 126,9	-2,5	688 222	652 568	5,5	1 596.52	1 726.93
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S¹⁾ Valor 32 336 245 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	308,0	337,8	-8,8	200 026	201 688	-0,8	1 539.72	1 674.62
CSA 2 Private Equity¹⁾ Valor 1 137 822 MSCI World (TR)	Partners Group AG	484,2	497,7	-2,7	166 305	183 564	-9,4	2 911.70	2 711.24

1 Anlagegruppe/-klasse mit Prospekt.

2 Lanciert am 31.8.2022.

Hinweis: Wertschriftenverzeichnisse, Investment Managers und Benchmarks sind unter credit-suisse.com/anlagestiftung abrufbar.
Konditionen siehe Konditionenübersicht auf Seite 53.

Benchmarkänderungen

Keine Benchmarkänderung in diesem Berichtsjahr.

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	6 238 257.67	5 743 835.20
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	374 293 362.78	395 347 033.26
Derivative Finanzinstrumente	12 863.32	314 483.24
Sonstige Vermögenswerte	1 000 015.87	901 692.22
Gesamtvermögen abzüglich:	381 544 499.64	402 307 043.92
Andere Verbindlichkeiten	46 797.61	45 546.36
Bankverbindlichkeiten	0.00	24 493.73
Nettovermögen	381 497 702.03	402 237 003.83

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	402 237 003.83	463 168 038.11	301 128 284.37	361 232 876.09	14 634 171.05	11 400 716.32
Ausgaben von Ansprüchen	86 977 749.35	85 681 121.85	36 284 459.45	42 141 388.75	3 066 957.55	7 811 355.20
Rücknahmen von Ansprüchen	–113 959 178.35	–110 118 239.85	–90 589 070.25	–74 859 716.60	–1 452 906.75	–3 265 222.05
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	313 710.00	158 012.87	397 443.22	199 892.65	–11 914.28	20 064.40
Gesamterfolg	5 928 417.20	–36 651 929.15	3 746 844.47	–27 586 156.52	254 505.83	–1 332 742.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	381 497 702.03	402 237 003.83	250 967 961.26	301 128 284.37	16 490 813.40	14 634 171.05
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	287 168.595	298 667.194	189 087.891	207 793.704	13 697.327	9 780.182
Ausgegebene Ansprüche	71 815.206	63 552.342	22 649.016	24 434.892	2 871.575	6 761.282
Zurückgenommene Ansprüche	–79 148.324	–75 050.941	–56 499.376	–43 140.705	–1 372.007	–2 844.137
Anzahl Ansprüche im Umlauf	279 835.477	287 168.595	155 237.531	189 087.891	15 196.895	13 697.327
Inventarwert pro Anspruch			1 616.67	1 592.53	1 085.14	1 068.40
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			14.23	11.69	10.09	8.41

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Vermögensrechnung

Anspruchklasse G	
1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
86 474 548.41	90 534 445.70
47 626 332.35	35 728 377.90
-21 917 201.35	-31 993 301.20
-71 818.94	-61 944.18
1 927 066.90	-7 733 029.81
114 038 927.37	86 474 548.41
84 383.377	81 093.308
46 294.615	32 356.168
-21 276.941	-29 066.099
109 401.051	84 383.377
1 042.39	1 024.78
11.22	9.72

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchklasse A		Anspruchklasse E	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	59 692.59	1 927.55	41 864.95	1 447.48	2 374.28	68.30
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 043 474.16	3 865 150.57	2 765 768.62	2 919 806.98	165 906.33	130 352.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	235 510.34	148 363.48	73 524.63	47 769.99	5 431.41	10 568.00
Total Erträge abzüglich:	4 338 677.09	4 015 441.60	2 881 158.20	2 969 024.45	173 712.02	140 988.61
Passivzinsen	192.04	42.72	139.37	32.81	7.40	1.20
Negativzinsen	9 765.50	64 663.54	7 093.71	49 055.74	381.17	2 047.42
Verwaltungskosten	488 130.81	626 862.82	491 429.84	624 073.77	19 002.96	18 083.10
Sonstige Aufwendungen	562.42	82.94	401.81	64.21	22.08	2.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	250 303.70	177 886.96	173 592.70	85 503.47	904.07	5 685.98
Total Aufwendungen	748 954.47	869 538.98	672 657.43	758 730.00	20 317.68	25 819.97
Nettoertrag	3 589 722.62	3 145 902.62	2 208 500.77	2 210 294.45	153 394.34	115 168.64
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 535 191.83	4 709 105.13	3 642 886.44	3 526 578.11	239 286.34	171 318.68
Realisierter Erfolg	9 124 914.45	7 855 007.75	5 851 387.21	5 736 872.56	392 680.68	286 487.32
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–3 196 497.25	–44 506 936.90	–2 104 542.74	–33 323 029.08	–138 174.85	–1 619 230.14
Gesamterfolg	5 928 417.20	–36 651 929.15	3 746 844.47	–27 586 156.52	254 505.83	–1 332 742.82
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	3 589 722.62	3 145 902.62	2 208 500.77	2 210 294.45	153 394.34	115 168.64
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	3 589 722.62	3 145 902.62	2 208 500.77	2 210 294.45	153 394.34	115 168.64

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Erfolgsrechnung

Anspruchklasse G	
1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
15 453.36	411.77
1 111 799.21	814 991.28
156 554.30	90 025.49
1 283 806.87	905 428.54
45.27	8.71
2 290.62	13 560.38
-22 301.99	-15 294.05
138.53	16.46
75 806.93	86 697.51
55 979.36	84 989.01
1 227 827.51	820 439.53
1 653 019.05	1 011 208.34
2 880 846.56	1 831 647.87
-953 779.66	-9 564 677.68
1 927 066.90	-7 733 029.81
1 227 827.51	820 439.53
1 227 827.51	820 439.53

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus

Valor 11 217 285

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43 663 749

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2

Valor 121 173 324

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 955 121.57	1 347 702.26
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	133 429 618.29	123 964 499.67
Derivative Finanzinstrumente	14 759.33	–106 085.78
Sonstige Vermögenswerte	542 318.95	392 207.39
Gesamtvermögen abzüglich:	135 941 818.14	125 598 323.54
Andere Verbindlichkeiten	31 601.03	29 539.95
Bankverbindlichkeiten	0.00	4 831.25
Nettovermögen	135 910 217.11	125 563 952.34

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	125 563 952.34	112 047 300.02	116 006 754.53	111 507 425.55	9 557 197.81	539 874.47
Ausgaben von Ansprüchen	58 816 970.70	33 621 354.55	10 169 533.50	23 490 284.30	5 247 753.70	10 131 070.25
Rücknahmen von Ansprüchen	–49 538 041.00	–10 243 275.00	–47 169 695.90	–9 833 933.65	–2 368 345.10	–409 341.35
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	335 406.25	–120 326.01	288 578.68	–147 846.78	–27 585.26	27 520.77
Gesamterfolg	731 928.82	–9 741 101.22	654 938.39	–9 009 174.89	115 017.42	–731 926.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	135 910 217.11	125 563 952.34	79 950 109.20	116 006 754.53	12 524 038.57	9 557 197.81
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	90 400.965	73 176.949	81 519.717	72 710.945	8 881.248	466.004
Ausgegebene Ansprüche	55 395.676	24 093.231	7 063.278	15 311.349	4 858.287	8 781.882
Zurückgenommene Ansprüche	–35 069.164	–6 869.215	–32 860.995	–6 502.577	–2 208.169	–366.638
Anzahl Ansprüche im Umlauf	110 727.477	90 400.965	55 722.000	81 519.717	11 531.366	8 881.248
Inventarwert pro Anspruch			1 434.80	1 423.05	1 086.08	1 076.11
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			17.40	13.25	14.25	11.17

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus

Valor 11 217 285

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43 663 749

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2

Valor 121 173 324

Vermögensrechnung

Anspruchklasse L2	
31.8.2022-	30.6.2023
CHF	
	0.00
43 399 683.50	0.00
	74 412.83
	-38 026.99
43 436 069.34	
	0.000
43 474.111	0.000
43 474.111	
	999.12
	13.55

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus

Valor 11 217 285

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43 663 749

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2

Valor 121 173 324

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchklasse A		Anspruchklasse E	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	19 894.17	322.42	12 159.42	301.39	1 759.11	21.03
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 029 646.87	1 513 367.49	1 215 479.65	1 434 089.70	182 442.91	79 277.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	27 296.33	83 186.88	7 494.48	50 708.37	7 498.21	32 478.51
Total Erträge abzüglich:	2 076 837.37	1 596 876.79	1 235 133.55	1 485 099.46	191 700.23	111 777.33
Passivzinsen	193.53	32.66	117.52	30.53	17.49	2.13
Negativzinsen	3 351.23	17 532.52	2 049.51	16 815.62	293.67	716.90
Verwaltungskosten	344 448.14	384 448.67	261 266.65	375 382.86	23 152.01	9 065.81
Sonstige Aufwendungen	190.47	64.60	133.00	63.95	16.25	0.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	5 634.94	15 639.75	1 743.62	12 826.10	3 891.32	2 813.65
Total Aufwendungen	353 818.31	417 718.20	265 310.30	405 119.06	27 370.74	12 599.14
Nettoertrag	1 723 019.06	1 179 158.59	969 823.25	1 079 980.40	164 329.49	99 178.19
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 369 328.41	325 912.90	863 777.29	301 149.24	135 221.06	24 763.66
Realisierter Erfolg	3 092 347.47	1 505 071.49	1 833 600.54	1 381 129.64	299 550.55	123 941.85
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–2 360 418.65	–11 246 172.71	–1 178 662.15	–10 390 304.53	–184 533.13	–855 868.18
Gesamterfolg	731 928.82	–9 741 101.22	654 938.39	–9 009 174.89	115 017.42	–731 926.33
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 723 019.06	1 179 158.59	969 823.25	1 079 980.40	164 329.49	99 178.19
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 723 019.06	1 179 158.59	969 823.25	1 079 980.40	164 329.49	99 178.19

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus

Valor 11 217 285

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43 663 749

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2

Valor 121 173 324

Erfolgsrechnung

Anspruchklasse L2

31.8.2022–
30.6.2023
CHF

5 975.64
631 724.31
12 303.64
650 003.59
58.52
1 008.05
60 029.48
41.22
0.00
61 137.27
588 866.32
370 330.06
959 196.38
-997 223.37
-38 026.99
588 866.32
588 866.32

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	7 695 053.31	14 242 604.70
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	715 868 709.17	780 075 814.60
Derivative Finanzinstrumente	39 418.71	417 661.36
Sonstige Vermögenswerte	1 949 298.67	1 788 239.56
Gesamtvermögen abzüglich:	725 552 479.86	796 524 320.22
Andere Verbindlichkeiten	99 123.16	94 323.34
Bankverbindlichkeiten	0.00	52 208.33
Nettovermögen	725 453 356.70	796 377 788.55

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse S	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 12.4.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	796 377 788.55	912 541 237.00	528 310 567.26	704 302 661.57	43 800 739.84	48 081 518.84
Ausgaben von Ansprüchen	264 333 926.91	198 444 690.90	132 166 963.46	63 805 722.60	60 403 277.30	0.00
Rücknahmen von Ansprüchen	–396 146 183.47	–239 457 679.05	–220 183 648.87	–190 809 136.25	–108 832 402.40	–144 999.85
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	44 458 687.98	381 253.80	39 988 813.99	1 482 557.70	4 628 385.26	1 995.52
Gesamterfolg	16 429 136.73	–75 531 714.10	10 795 814.45	–50 471 238.36	0.00	–4 137 774.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	725 453 356.70	796 377 788.55	491 078 510.29	528 310 567.26	0.00	43 800 739.84
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	571 134.046	572 558.271	334 055.793	406 502.817	27 404.234	27 485.983
Ausgegebene Ansprüche	105 027.392	150 899.658	37 958.049	36 992.191	0.000	0.000
Zurückgenommene Ansprüche	–158 030.724	–152 323.883	–68 326.557	–109 439.215	–27 404.234	–81.749
Anzahl Ansprüche im Umlauf	518 130.714	571 134.046	303 687.285	334 055.793	0.000	27 404.234
Inventarwert pro Anspruch			1 617.05	1 581.50	0.00	1 598.32
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			12.50	9.45	0.00	11.23

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Vermögensrechnung

Anspruchklasse E		Anspruchklasse G	
1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
68 579 812.34	13 529 900.32	155 686 669.11	146 627 156.27
9 161 811.95	70 666 813.50	62 601 874.20	63 972 154.80
-20 055 819.50	-8 464 878.85	-47 074 312.70	-40 038 664.10
122 181.76	-675 534.10	-280 693.03	-427 765.32
1 358 525.12	-6 476 488.53	4 274 797.16	-14 446 212.54
59 166 511.67	68 579 812.34	175 208 334.74	155 686 669.11
61 821.134	11 144.064	147 852.885	127 425.407
8 215.587	57 820.670	58 853.756	56 086.797
-17 925.827	-7 143.600	-44 374.106	-35 659.319
52 110.894	61 821.134	162 332.535	147 852.885
1 135.40	1 109.33	1 079.32	1 052.98
9.89	7.83	10.96	9.14

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse S	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 12.4.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	118 593.20	5 971.09	78 459.19	3 963.11	4 059.07	327.15
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 137 988.75	6 755 365.95	4 779 568.08	4 618 423.75	121 943.65	365 627.81
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	239 570.52	236 209.95	71 612.88	33 015.99	0.00	0.00
Total Erträge abzüglich:	7 496 152.47	6 997 546.99	4 929 640.15	4 655 402.85	126 002.72	365 954.96
Passivzinsen	489.59	68.23	322.87	45.31	25.50	3.75
Negativzinsen	16 764.67	112 857.38	11 085.09	79 182.98	904.08	6 072.10
Verwaltungskosten	1 016 085.27	1 331 012.00	1 000 510.97	1 299 816.15	30 903.76	51 861.45
Sonstige Aufwendungen	918.50	82.92	611.49	63.58	31.43	4.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	369 865.04	253 067.96	120 611.94	118 917.21	94 137.95	193.91
Total Aufwendungen	1 404 123.07	1 697 088.49	1 133 142.36	1 498 025.23	126 002.72	58 135.48
Nettoertrag	6 092 029.40	5 300 458.50	3 796 497.79	3 157 377.62	0.00	307 819.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22 347 339.57	16 084 347.93	15 133 374.16	10 675 572.65	0.00	884 403.94
Realisierter Erfolg	28 439 368.97	21 384 806.43	18 929 871.95	13 832 950.27	0.00	1 192 223.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–12 010 232.24	–96 916 520.53	–8 134 057.50	–64 304 188.63	0.00	–5 329 998.09
Gesamterfolg	16 429 136.73	–75 531 714.10	10 795 814.45	–50 471 238.36	0.00	–4 137 774.67
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	6 092 029.40	5 300 458.50	3 796 497.79	3 157 377.62	0.00	307 819.48
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	6 092 029.40	5 300 458.50	3 796 497.79	3 157 377.62	0.00	307 819.48

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Erfolgsrechnung

Anspruchklasse E		Anspruchklasse G	
1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
10 264.61	511.26	25 810.33	1 169.57
605 522.98	491 084.42	1 630 954.04	1 280 229.97
10 261.11	64 313.41	157 696.53	138 880.55
626 048.70	555 909.09	1 814 460.90	1 420 280.09
43.92	5.92	97.30	13.25
1 512.62	6 934.32	3 262.88	20 667.98
65 214.62	50 299.71	-80 544.08	-70 965.31
79.71	1.45	195.87	13.62
43 641.18	14 753.63	111 473.97	119 203.21
110 492.05	71 995.03	34 485.94	68 932.75
515 556.65	483 914.06	1 779 974.96	1 351 347.34
1 822 267.68	1 384 691.72	5 391 697.73	3 139 679.62
2 337 824.33	1 868 605.78	7 171 672.69	4 491 026.96
-979 299.21	-8 345 094.31	-2 896 875.53	-18 937 239.50
1 358 525.12	-6 476 488.53	4 274 797.16	-14 446 212.54
515 556.65	483 914.06	1 779 974.96	1 351 347.34
515 556.65	483 914.06	1 779 974.96	1 351 347.34

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	4 987 222.89	12 231 914.72
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	575 403 013.01	625 055 357.32
Derivative Finanzinstrumente	–195 509.52	249 073.90
Sonstige Vermögenswerte	1 798 961.76	1 559 629.74
Gesamtvermögen abzüglich:	581 993 688.14	639 095 975.68
Andere Verbindlichkeiten	77 417.95	44 254.10
Bankverbindlichkeiten	0.00	62 987.48
Nettovermögen	581 916 270.19	638 988 734.10

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	638 988 734.10	689 715 761.02	302 942 947.74	414 552 124.39	90 316 894.87	17 470 939.20
Ausgaben von Ansprüchen	87 058 723.60	205 831 256.42	23 192 008.95	42 018 443.90	12 421 711.05	100 772 782.42
Rücknahmen von Ansprüchen	–161 842 746.30	–192 072 505.75	–96 170 558.90	–123 270 931.20	–15 451 013.05	–17 931 945.70
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	921 599.30	306 521.48	846 790.45	761 138.51	–229.30	–867 645.34
Gesamterfolg	16 789 959.49	–64 792 299.07	6 537 029.22	–31 117 827.86	2 606 766.24	–9 127 235.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	581 916 270.19	638 988 734.10	237 348 217.46	302 942 947.74	89 894 129.81	90 316 894.87
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	471 337.882	439 798.643	183 892.212	228 200.401	79 123.839	13 900.941
Ausgegebene Ansprüche	72 033.515	156 950.566	13 949.622	23 378.832	10 767.334	79 639.134
Zurückgenommene Ansprüche	–117 267.110	–125 411.327	–57 734.826	–67 687.021	–13 421.426	–14 416.236
Anzahl Ansprüche im Umlauf	426 104.287	471 337.882	140 107.008	183 892.212	76 469.747	79 123.839
Inventarwert pro Anspruch			1 694.05	1 647.39	1 175.55	1 141.46
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			14.23	10.42	11.60	9.09

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Vermögensrechnung

Anspruchklasse G		Anspruchklasse L3	
1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
155 672 490.90	158 564 952.49	90 056 400.61	99 127 744.94
51 445 003.60	63 040 030.10	0.00	0.00
-50 221 174.35	-50 869 628.85	0.00	0.00
75 038.15	413 028.33	0.00	0.00
4 928 889.40	-15 475 891.17	2 717 274.63	-9 071 344.33
161 900 247.70	155 672 490.90	92 773 675.24	90 056 400.61
144 501.831	133 877.301	63 820.000	63 820.000
47 316.559	53 932.600	0.000	0.000
-46 110.858	-43 308.070	0.000	0.000
145 707.532	144 501.831	63 820.000	63 820.000
1 111.13	1 077.30	1 453.68	1 411.10
12.59	10.33	14.77	11.70

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchklasse A		Anspruchklasse E	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	106 425.11	2 287.99	46 888.61	1 090.87	15 635.91	326.00
Erträge der Effektenleihen	0.00	124.80	0.00	59.95	0.00	18.80
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 467 436.73	5 899 656.49	2 758 149.85	2 929 256.13	966 577.51	740 584.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	216 968.37	266 794.27	32 928.88	19 507.90	26 939.12	85 969.59
Total Erträge abzüglich:	6 790 830.21	6 168 863.55	2 837 967.34	2 949 914.85	1 009 152.54	826 899.09
Passivzinsen	997.30	58.04	468.71	27.55	139.25	8.34
Negativzinsen	14 335.12	79 952.50	6 739.53	40 648.28	2 008.82	9 306.67
Verwaltungskosten	845 662.50	1 037 884.33	725 443.51	952 679.36	100 884.21	71 470.07
Sonstige Aufwendungen	772.37	82.94	348.49	49.57	112.37	3.17
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	271 125.77	175 947.98	111 016.99	40 127.20	18 763.92	26 578.36
Total Aufwendungen	1 132 893.06	1 293 925.79	844 017.23	1 033 531.96	121 908.57	107 366.61
Nettoertrag	5 657 937.15	4 874 937.76	1 993 950.11	1 916 382.89	887 243.97	719 532.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 658 687.62	10 095 803.98	2 719 041.16	4 791 222.02	1 028 504.02	1 426 576.61
Realisierter Erfolg	12 316 624.77	14 970 741.74	4 712 991.27	6 707 604.91	1 915 747.99	2 146 109.09
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 473 334.72	-79 763 040.81	1 824 037.95	-37 825 432.77	691 018.25	-11 273 344.80
Gesamterfolg	16 789 959.49	-64 792 299.07	6 537 029.22	-31 117 827.86	2 606 766.24	-9 127 235.71
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	5 657 937.15	4 874 937.76	1 993 950.11	1 916 382.89	887 243.97	719 532.48
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	5 657 937.15	4 874 937.76	1 993 950.11	1 916 382.89	887 243.97	719 532.48

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Erfolgsrechnung

Anspruchklasse G		Anspruchklasse L3	
1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
27 835.48	546.70	16 065.11	324.42
0.00	28.29	0.00	17.76
1 737 931.41	1 394 408.89	1 004 777.96	835 406.77
157 100.37	161 316.78	0.00	0.00
1 922 867.26	1 556 300.66	1 020 843.07	835 748.95
246.23	13.97	143.11	8.18
3 529.12	18 702.45	2 057.65	11 295.10
-56 307.86	-64 031.70	75 642.64	77 766.60
196.96	18.38	114.55	11.82
141 344.86	109 242.42	0.00	0.00
89 009.31	63 945.52	77 957.95	89 081.70
1 833 857.95	1 492 355.14	942 885.12	746 667.25
1 849 967.03	2 455 894.06	1 061 175.41	1 422 111.29
3 683 824.98	3 948 249.20	2 004 060.53	2 168 778.54
1 245 064.42	-19 424 140.37	713 214.10	-11 240 122.87
4 928 889.40	-15 475 891.17	2 717 274.63	-9 071 344.33
1 833 857.95	1 492 355.14	942 885.12	746 667.25
1 833 857.95	1 492 355.14	942 885.12	746 667.25

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E

Valor 116 680 729

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G

Valor 114 059 676

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	483 150.51	454 547.82
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	28 089 654.00	37 152 958.16
Derivative Finanzinstrumente	50 005.48	21 349.67
Sonstige Vermögenswerte	104 146.60	100 563.20
Gesamtvermögen abzüglich:	28 726 956.59	37 729 418.85
Andere Verbindlichkeiten	444.00	5 666.78
Bankverbindlichkeiten	185.96	12 932.05
Nettovermögen	28 726 326.63	37 710 820.02

	Konsolidierung 1.7.2022– 30.6.2023 CHF	29.10.2021– 30.6.2022 CHF	Anspruchsklasse E 1.7.2022– 30.6.2023 CHF	28.2.2022– 30.6.2022 CHF	Anspruchsklasse G 1.7.2022– 30.6.2023 CHF	29.10.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	37 710 820.02	0.00	9 101.83	0.00	37 701 718.19	0.00
Ausgaben von Ansprüchen	18 757 611.45	45 632 303.75	2 039 900.05	10 000.00	16 717 711.40	45 622 303.75
Rücknahmen von Ansprüchen	–28 947 217.45	–3 448 993.85	0.00	0.00	–28 947 217.45	–3 448 993.85
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	187 692.45	804 499.78	–42 287.74	0.00	229 980.19	804 499.78
Gesamterfolg	1 017 420.16	–5 276 989.66	70 774.53	–898.17	946 645.63	–5 276 091.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28 726 326.63	37 710 820.02	2 077 488.67	9 101.83	26 648 837.96	37 701 718.19
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	42 987.778	0.000	10.000	0.000	42 977.778	0.000
Ausgegebene Ansprüche	21 073.274	46 648.656	2 194.757	10.000	18 878.517	46 638.656
Zurückgenommene Ansprüche	–32 557.270	–3 660.878	0.000	0.000	–32 557.270	–3 660.878
Anzahl Ansprüche im Umlauf	31 503.782	42 987.778	2 204.757	10.000	29 299.025	42 977.778
Inventarwert pro Anspruch			942.28	910.18	909.55	877.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			9.73	7.71	10.73	7.91

Angaben zur Überschreitung von Kategorienbegrenzungen siehe Anhang Seite 48.

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E

Valor 116 680 729

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G

Valor 114 059 676

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchklasse E		Anspruchklasse G	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	29.10.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	28.2.2022– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	29.10.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	6 512.49	101.38	350.70	0.00	6 161.79	101.38
Erträge der Effektenleihen	0.00	87.90	0.00	0.04	0.00	87.86
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	423 549.98	303 867.23	23 999.35	82.95	399 550.63	303 784.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	34 270.40	56 006.46	1 062.12	0.00	33 208.28	56 006.46
Total Erträge abzüglich:	464 332.87	360 062.97	25 412.17	82.99	438 920.70	359 979.98
Passivzinsen	97.04	59.96	5.03	0.00	92.01	59.96
Negativzinsen	548.90	1 999.44	18.52	0.52	530.38	1 998.92
Verwaltungskosten	40 309.36	5 947.12	3 825.59	5.34	36 483.77	5 941.78
Sonstige Aufwendungen	2 358.42	85.05	102.85	0.00	2 255.57	85.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	85 232.21	11 799.60	0.00	0.00	85 232.21	11 799.60
Total Aufwendungen	128 545.93	19 891.17	3 951.99	5.86	124 593.94	19 885.31
Nettoertrag	335 786.94	340 171.80	21 460.18	77.13	314 326.76	340 094.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–1 531 670.97	–473 311.26	–110 839.56	–76.80	–1 420 831.41	–473 234.46
Realisierter Erfolg	–1 195 884.03	–133 139.46	–89 379.38	0.33	–1 106 504.65	–133 139.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 213 304.19	–5 143 850.20	160 153.91	–898.50	2 053 150.28	–5 142 951.70
Gesamterfolg	1 017 420.16	–5 276 989.66	70 774.53	–898.17	946 645.63	–5 276 091.49
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	335 786.94	340 171.80	21 460.18	77.13	314 326.76	340 094.67
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	335 786.94	340 171.80	21 460.18	77.13	314 326.76	340 094.67

CSA 2 Mixta-BVG 75 E

Valor 43 665 420

CSA 2 Mixta-BVG 75 G

Valor 46 505 680

Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 726 899.11	2 761 844.53
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	132 947 384.37	131 115 708.41
Derivative Finanzinstrumente	–35 372.34	–59 739.82
Sonstige Vermögenswerte	581 079.45	527 583.19
Gesamtvermögen abzüglich:	135 219 990.59	134 345 396.31
Andere Verbindlichkeiten	8 579.66	6 402.78
Bankverbindlichkeiten	0.00	44 531.99
Nettovermögen	135 211 410.93	134 294 461.54

	Konsolidierung		Anspruchsklasse E		Anspruchsklasse G	
	1.7.2022–	1.7.2021–	1.7.2022–	1.7.2021–	1.7.2022–	1.7.2021–
	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	134 294 461.54	137 754 891.43	15 095 668.60	6 449 994.26	119 198 792.94	131 304 897.17
Ausgaben von Ansprüchen	42 250 530.05	77 110 322.10	7 473 481.60	17 031 925.25	34 777 048.45	60 078 396.85
Rücknahmen von Ansprüchen	–51 015 510.70	–61 994 030.85	–1 827 776.20	–5 805 974.25	–49 187 734.50	–56 188 056.60
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	918 926.65	–440 058.27	–61 293.76	–518 354.65	980 220.41	78 296.38
Gesamterfolg	8 763 003.39	–18 136 662.87	1 405 086.69	–2 061 922.01	7 357 916.70	–16 074 740.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	135 211 410.93	134 294 461.54	22 085 166.93	15 095 668.60	113 126 244.00	119 198 792.94
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	113 247.296	102 320.178	12 787.021	4 806.977	100 460.275	97 513.201
Ausgegebene Ansprüche	35 019.112	57 281.215	6 229.643	12 523.410	28 789.469	44 757.805
Zurückgenommene Ansprüche	–41 605.422	–46 354.097	–1 499.286	–4 543.366	–40 106.136	–41 810.731
Anzahl Ansprüche im Umlauf	106 660.986	113 247.296	17 517.378	12 787.021	89 143.608	100 460.275
Inventarwert pro Anspruch			1 260.76	1 180.55	1 269.03	1 186.53
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			15.45	13.73	17.36	15.84

Angaben zur Überschreitung von Kategorienbegrenzungen siehe Anhang Seite 48.

CSA 2 Mixta-BVG 75 E

Valor 43 665 420

CSA 2 Mixta-BVG 75 G

Valor 46 505 680

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchklasse E		Anspruchklasse G	
	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	20 382.61	375.75	2 940.20	43.71	17 442.41	332.04
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 950 507.48	1 740 814.18	287 435.19	181 184.51	1 663 072.29	1 559 629.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	121 910.11	238 492.01	16 047.00	32 983.52	105 863.11	205 508.49
Total Erträge abzüglich:	2 092 800.20	1 979 681.94	306 422.39	214 211.74	1 786 377.81	1 765 470.20
Passivzinsen	114.10	155.81	14.69	20.22	99.41	135.59
Negativzinsen	2 692.35	17 777.14	356.58	1 501.92	2 335.77	16 275.22
Verwaltungskosten	26 257.17	–17 143.91	27 796.59	15 235.41	–1 539.42	–32 379.32
Sonstige Aufwendungen	197.27	64.60	26.41	3.46	170.86	61.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	245 406.31	211 919.42	7 583.88	21 872.33	237 822.43	190 047.09
Total Aufwendungen	274 667.20	212 773.06	35 778.15	38 633.34	238 889.05	174 139.72
Nettoertrag	1 818 133.00	1 766 908.88	270 644.24	175 578.40	1 547 488.76	1 591 330.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17 414.54	–176 059.42	2 834.39	–19 723.96	14 580.15	–156 335.46
Realisierter Erfolg	1 835 547.54	1 590 849.46	273 478.63	155 854.44	1 562 068.91	1 434 995.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 927 455.85	–19 727 512.33	1 131 608.06	–2 217 776.45	5 795 847.79	–17 509 735.88
Gesamterfolg	8 763 003.39	–18 136 662.87	1 405 086.69	–2 061 922.01	7 357 916.70	–16 074 740.86
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 818 133.00	1 766 908.88	270 644.24	175 578.40	1 547 488.76	1 591 330.48
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 818 133.00	1 766 908.88	270 644.24	175 578.40	1 547 488.76	1 591 330.48

CSA 2 Mixta-BVG 100 G

Valor 114 059 627

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	516 616.31	234 536.89
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	42 245 454.25	37 884 930.24
Derivative Finanzinstrumente	96 787.01	58 247.20
Sonstige Vermögenswerte	169 503.48	126 515.15
Gesamtvermögen abzüglich:	43 028 361.05	38 304 229.48
Andere Verbindlichkeiten	4 034.81	2 396.25
Bankverbindlichkeiten	0.00	8 771.48
Nettovermögen	43 024 326.24	38 293 061.75
Inventarwert pro Anspruch	891.90	831.51
Veränderung des Nettovermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38 293 061.75	0.00
Ausgaben von Ansprüchen	22 054 532.45	48 660 483.20
Rücknahmen von Ansprüchen	–20 598 334.00	–4 245 745.25
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	382 340.75	1 637 909.74
Gesamterfolg	2 892 725.29	–7 759 585.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	43 024 326.24	38 293 061.75
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	46 052.652	0.000
Ausgegebene Ansprüche	26 209.177	50 773.750
Zurückgenommene Ansprüche	–24 022.774	–4 721.098
Anzahl Ansprüche im Umlauf	48 239.055	46 052.652
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	9.21	8.38

Angaben zur Überschreitung von Kategorienbegrenzungen siehe Anhang Seite 48.

Erfolgsrechnung

	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	29.10.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	4 925.19	105.45
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	468 598.17	363 611.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	27 283.37	42 577.41
Total Erträge abzüglich:	500 806.73	406 294.65
Passivzinsen	147.51	170.22
Negativzinsen	709.09	2 602.03
Verwaltungskosten	24 990.87	5 739.18
Sonstige Aufwendungen	2 365.02	85.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	28 423.28	11 838.96
Total Aufwendungen	56 635.77	20 435.44
Nettoertrag	444 170.96	385 859.21
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–958 174.05	–913 907.33
Realisierter Erfolg	–514 003.09	–528 048.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 406 728.38	–7 231 537.82
Gesamterfolg	2 892 725.29	–7 759 585.94
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	444 170.96	385 859.21
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	444 170.96	385 859.21

CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E

Valor 43 665 425

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 951.32	12 816.45
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	19 417 500.83	19 308 963.06
Sonstige Vermögenswerte	98 518.77	97 520.73
Gesamtvermögen abzüglich:	19 517 970.92	19 419 300.24
Andere Verbindlichkeiten	3 107.74	3 132.53
Nettovermögen	19 514 863.18	19 416 167.71
Inventarwert pro Anspruch	1 041.43	1 029.21
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19 416 167.71	17 036 904.29
Ausgaben von Ansprüchen	4 821 856.00	10 765 240.56
Rücknahmen von Ansprüchen	–4 961 867.11	–6 112 264.80
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	9 703.37	87 007.74
Gesamterfolg	229 003.21	–2 360 720.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19 514 863.18	19 416 167.71
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	18 865.162	14 758.928
Ausgegebene Ansprüche	4 703.378	9 411.380
Zurückgenommene Ansprüche	–4 829.971	–5 305.146
Anzahl Ansprüche im Umlauf	18 738.569	18 865.162
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	13.83	14.06

Erfolgsrechnung

	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	21.77	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	281 460.42	278 630.67
Sonstige Erträge	13 092.86	27 195.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	3 881.57	–3 504.32
Total Erträge abzüglich:	298 456.62	302 322.14
Negativzinsen	7.08	76.56
Verwaltungskosten	35 910.97	34 427.12
Sonstige Aufwendungen	18.65	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	3 382.47	2 518.90
Total Aufwendungen	39 319.17	37 022.58
Nettoertrag	259 137.45	265 299.56
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–600 150.96	357 972.60
Realisierter Erfolg	–341 013.51	623 272.16
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	570 016.72	–2 983 992.24
Gesamterfolg	229 003.21	–2 360 720.08
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	259 137.45	265 299.56
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	259 137.45	265 299.56

CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E

Valor 43 665 431

Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	13 042.47	4 844.69
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	55 344 024.35	50 097 703.71
Sonstige Vermögenswerte	308 737.15	225 226.70
Gesamtvermögen abzüglich:	55 665 803.97	50 327 775.10
Andere Verbindlichkeiten	8 803.87	7 173.88
Nettovermögen	55 657 000.10	50 320 601.22
Inventarwert pro Anspruch	1 093.50	1 073.51
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der		
Berichtsperiode	50 320 601.22	31 699 955.06
Ausgaben von Ansprüchen	9 262 682.06	24 076 602.18
Rücknahmen von Ansprüchen	–4 925 270.45	–505 556.97
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–18 244.02	1 250 780.69
Gesamterfolg	1 017 231.29	–6 201 179.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 657 000.10	50 320 601.22
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	46 874.717	26 289.448
Ausgegebene Ansprüche	8 622.744	21 006.282
Zurückgenommene Ansprüche	–4 599.348	–421.013
Anzahl Ansprüche im Umlauf	50 898.113	46 874.717
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	15.76	15.46

Erfolgsrechnung

	1.7.2022–	1.7.2021–
	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	36.79	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	882 069.35	643 504.85
Sonstige Erträge	20 991.09	48 442.99
Einkauf in laufende Nettoerträge bei		
Ausgabe von Ansprüchen	–1 419.43	105 413.37
Total Erträge abzüglich:	901 677.80	797 361.21
Negativzinsen	9.42	128.55
Verwaltungskosten	100 747.08	72 813.73
Sonstige Aufwendungen	47.05	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei		
Rücknahme von Ansprüchen	–1 090.91	–213.50
Total Aufwendungen	99 712.64	72 728.78
Nettoertrag	801 965.16	724 632.43
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–735 234.64	–400 815.35
Realisierter Erfolg	66 730.52	323 817.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	950 500.77	–6 524 996.82
Gesamterfolg	1 017 231.29	–6 201 179.74
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	801 965.16	724 632.43
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	801 965.16	724 632.43

CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E

Valor 43 668 934

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	6 046.58	4 069.45
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	60 193 058.80	41 909 619.05
Sonstige Vermögenswerte	355 296.14	233 618.32
Gesamtvermögen abzüglich:	60 554 401.52	42 147 306.82
Andere Verbindlichkeiten	9 486.01	6 638.48
Nettovermögen	60 544 915.51	42 140 668.34
Inventarwert pro Anspruch	1 142.95	1 113.78
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	42 140 668.34	24 938 437.62
Ausgaben von Ansprüchen	30 531 140.62	28 113 815.10
Rücknahmen von Ansprüchen	–14 041 665.81	–5 892 790.04
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	369 976.27	221 217.25
Gesamterfolg	1 544 796.09	–5 240 011.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	60 544 915.51	42 140 668.34
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	37 835.590	19 914.455
Ausgegebene Ansprüche	27 392.674	22 624.874
Zurückgenommene Ansprüche	–12 255.638	–4 703.739
Anzahl Ansprüche im Umlauf	52 972.626	37 835.590
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch		
	19.03	17.94

Erfolgsrechnung

	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	40.09	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 015 091.67	667 480.84
Sonstige Erträge	63 354.04	54 142.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	31 490.58	18 806.61
Total Erträge abzüglich:	1 109 976.38	740 429.94
Negativzinsen	18.74	116.20
Verwaltungskosten	101 922.90	62 151.32
Sonstige Aufwendungen	47.80	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	–111.91	–505.98
Total Aufwendungen	101 877.53	61 761.54
Nettoertrag	1 008 098.85	678 668.40
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–1 201 356.06	334 718.16
Realisierter Erfolg	–193 257.21	1 013 386.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 738 053.30	–6 253 398.15
Gesamterfolg	1 544 796.09	–5 240 011.59
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 008 098.85	678 668.40
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 008 098.85	678 668.40

CSA 2 Mixta-BVG Index 75

Valor 112 546 430

CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E

Valor 43 668 938

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	48 037.69	46 850.77
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	78 523 950.61	59 636 963.49
Sonstige Vermögenswerte	561 854.45	428 414.47
Gesamtvermögen abzüglich:	79 133 842.75	60 112 228.73
Andere Verbindlichkeiten	12 908.97	10 705.77
Bankverbindlichkeiten	0.00	2 521.23
Nettovermögen	79 120 933.78	60 099 001.73

	Konsolidierung 1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	Anspruchsklasse A 1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	Anspruchsklasse E 1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60 099 001.73	37 943 565.94	5 361 878.08	0.00	54 737 123.65	37 943 565.94
Ausgaben von Ansprüchen	31 134 728.58	42 331 821.20	7 396 950.49	6 280 415.45	23 737 778.09	36 051 405.75
Rücknahmen von Ansprüchen	–16 369 487.07	–10 966 380.20	–6 846 586.97	–238 829.98	–9 522 900.10	–10 727 550.22
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–130 360.59	–752 112.61	95 193.22	145 094.32	–225 553.81	–897 206.93
Gesamterfolg	4 387 051.13	–8 457 892.60	346 861.99	–824 801.71	4 040 189.14	–7 633 090.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79 120 933.78	60 099 001.73	6 354 296.81	5 361 878.08	72 766 636.97	54 737 123.65
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	50 716.467	27 090.135	6 186.701	0.000	44 529.766	27 090.135
Ausgegebene Ansprüche	27 427.872	32 470.670	8 489.614	6 448.229	18 938.258	26 022.441
Zurückgenommene Ansprüche	–15 302.414	–8 844.338	–7 744.749	–261.528	–7 557.665	–8 582.810
Anzahl Ansprüche im Umlauf	62 841.925	50 716.467	6 931.566	6 186.701	55 910.359	44 529.766
Inventarwert pro Anspruch			916.72	866.68	1 301.49	1 229.23
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			16.75	14.79	25.02	22.03

Angaben zur Überschreitung von Kategorienbegrenzungen siehe Anhang Seite 48.

CSA 2 Mixta-BVG Index 75

Valor 112 546 430

CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E

Valor 43 668 938

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchklasse A		Anspruchklasse E	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	30.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	681.61	0.00	77.40	0.00	604.21	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 604 617.80	1 224 041.45	150 759.11	76 678.90	1 453 858.69	1 147 362.55
Sonstige Erträge	50 678.89	58 495.55	5 691.11	3 548.19	44 987.78	54 947.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	21 186.16	38 662.00	–4 457.37	19 041.72	25 643.53	19 620.28
Total Erträge abzüglich:	1 677 164.46	1 321 199.00	152 070.25	99 268.81	1 525 094.21	1 221 930.19
Passivzinsen	0.58	1.38	0.08	0.12	0.50	1.26
Negativzinsen	29.16	202.67	4.34	15.40	24.82	187.27
Verwaltungskosten	143 815.19	103 366.96	22 350.84	8 058.40	121 464.35	95 308.56
Sonstige Aufwendungen	69.35	0.00	5.92	0.00	63.43	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	18 090.96	144 950.28	13 593.43	–317.76	4 497.53	145 268.04
Total Aufwendungen	162 005.24	248 521.29	35 954.61	7 756.16	126 050.63	240 765.13
Nettoertrag	1 515 159.22	1 072 677.71	116 115.64	91 512.65	1 399 043.58	981 165.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–1 250 210.94	–1 323 131.05	–100 429.09	–118 046.98	–1 149 781.85	–1 205 084.07
Realisierter Erfolg	264 948.28	–250 453.34	15 686.55	–26 534.33	249 261.73	–223 919.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 122 102.85	–8 207 439.26	331 175.44	–798 267.38	3 790 927.41	–7 409 171.88
Gesamterfolg	4 387 051.13	–8 457 892.60	346 861.99	–824 801.71	4 040 189.14	–7 633 090.89
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 515 159.22	1 072 677.71	116 115.64	91 512.65	1 399 043.58	981 165.06
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 515 159.22	1 072 677.71	116 115.64	91 512.65	1 399 043.58	981 165.06

CSA 2 World Index

Valor 1 915 891

CSA 2 World Index L

Valor 1 916 740

Vermögensrechnung

	30.6.2023 CHF	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	61 477.59	77 881.95
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	25 781.06	27 552.67
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	91 667 088.35	91 341 759.84
Sonstige Vermögenswerte	602 575.29	620 447.23
Gesamtvermögen abzüglich:	92 356 922.29	92 067 641.69
Andere Verbindlichkeiten	34 871.60	36 532.54
Bankverbindlichkeiten	74.31	3 820.05
Nettovermögen	92 321 976.38	92 027 289.10

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	92 027 289.10	124 702 122.78	41 883 519.14	62 823 557.21	50 143 769.96	61 878 565.57
Ausgaben von Ansprüchen	6 483 952.95	13 597 040.88	3 778 666.75	5 636 809.68	2 705 286.20	7 960 231.20
Rücknahmen von Ansprüchen	–15 287 752.37	–33 892 923.47	–3 367 436.22	–21 071 365.17	–11 920 316.15	–12 821 558.30
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	478 623.66	739 724.60	–29 452.32	493 195.60	508 075.98	246 529.00
Gesamterfolg	8 619 863.04	–13 118 675.69	4 327 740.20	–5 998 678.18	4 292 122.84	–7 119 997.51
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	92 321 976.38	92 027 289.10	46 593 037.55	41 883 519.14	45 728 938.83	50 143 769.96
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	35 553	42 227	16 456	21 591	19 097	20 636
Ausgegebene Ansprüche	2 414	4 643	1 420	1 957	994	2 686
Zurückgenommene Ansprüche	–5 580	–11 317	–1 270	–7 092	–4 310	–4 225
Anzahl Ansprüche im Umlauf	32 387	35 553	16 606	16 456	15 781	19 097
Inventarwert pro Anspruch			2 805.80	2 545.18	2 897.72	2 625.74
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			38.92	35.07	43.16	39.43

Angaben zu den eingesetzten Kollektivanlagen siehe Anhang Seite 52.

CSA 2 World Index

Valor 1 915 891

CSA 2 World Index L

Valor 1 916 740

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchklasse A		Anspruchklasse L	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	978.34	19.36	451.49	9.84	526.85	9.52
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 720 666.99	1 772 706.14	859 318.46	790 662.37	861 348.53	982 043.77
Sonstige Erträge	11 280.62	16 087.29	5 379.69	8 344.56	5 900.93	7 742.73
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	9 256.12	–14 280.81	8 419.18	11 222.43	836.94	–25 503.24
Total Erträge abzüglich:	1 742 182.07	1 774 531.98	873 568.82	810 239.20	868 613.25	964 292.78
Passivzinsen	11.17	25.80	5.01	14.01	6.16	11.79
Negativzinsen	78.66	474.91	35.85	237.71	42.81	237.20
Verwaltungskosten	438 488.50	515 069.47	227 835.11	293 462.59	210 653.39	221 606.88
Sonstige Aufwendungen	153.72	64.60	71.86	35.22	81.86	29.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge						
bei Rücknahme von Ansprüchen	–23 996.98	–71 147.18	–756.19	–60 627.44	–23 240.79	–10 519.74
Total Aufwendungen	414 735.07	444 487.60	227 191.64	233 122.09	187 543.43	211 365.51
Nettoertrag	1 327 447.00	1 330 044.38	646 377.18	577 117.11	681 069.82	752 927.27
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 862 944.14	6 465 450.72	940 378.99	2 943 835.68	922 565.15	3 521 615.04
Realisierter Erfolg	3 190 391.14	7 795 495.10	1 586 756.17	3 520 952.79	1 603 634.97	4 274 542.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 429 471.90	–20 914 170.79	2 740 984.03	–9 519 630.97	2 688 487.87	–11 394 539.82
Gesamterfolg	8 619 863.04	–13 118 675.69	4 327 740.20	–5 998 678.18	4 292 122.84	–7 119 997.51
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 327 447.00	1 330 044.38	646 377.18	577 117.11	681 069.82	752 927.27
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 327 447.00	1 330 044.38	646 377.18	577 117.11	681 069.82	752 927.27

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	22 434 024.30	42 246 375.92
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 015 377 784.00	2 061 784 382.93
Derivative Finanzinstrumente	16 250 693.91	59 522 524.44
Sonstige Vermögenswerte	300 141.18	974.71
Gesamtvermögen abzüglich:	2 054 362 643.392	1 635 554 258.00
Andere Verbindlichkeiten	5 355 686.18	10 644 230.20
Nettovermögen	2 049 006 957.21	2 152 910 027.80

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L	
	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 152 910 027.80	1 455 067 521.36	288 501 558.60	187 530 050.62	399 718 396.40	272 703 297.44
Ausgaben von Ansprüchen	124 858 461.26	450 586 137.85	4 357 500.00	87 804 999.90	59 787 601.38	95 901 512.46
Rücknahmen von Ansprüchen	–58 754 178.31	–125 669 878.79	–10 508 269.83	–38 078 671.42	–45 463 359.88	–36 501 136.30
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	2 907 989.19	–34 494 168.18	251 893.99	–2 423 739.58	2 545 875.06	–6 268 769.32
Gesamterfolg	–172 915 342.73	407 420 415.56	–23 335 068.87	53 668 919.08	–33 591 526.55	73 883 492.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 049 006 957.21	2 152 910 027.80	259 267 613.89	288 501 558.60	382 996 986.41	399 718 396.40
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1 280 855.605	1 061 373.400	179 497.458	142 218.468	247 102.674	205 752.883
Ausgegebene Ansprüche	77 272.426	304 778.791	2 880.287	63 185.952	38 738.124	65 828.410
Zurückgenommene Ansprüche	–36 319.336	–85 296.586	–6 552.645	–25 906.962	–28 105.091	–24 478.619
Anzahl Ansprüche im Umlauf	1 321 808.695	1 280 855.605	175 825.100	179 497.458	257 735.707	247 102.674
Inventarwert pro Anspruch			1 474.58	1 607.27	1 486.01	1 617.62
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			49.35	17.67	50.06	19.04

Angaben zur Bewertung siehe Anhang Seite 46.

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Vermögensrechnung

Anspruchklasse M		Anspruchklasse S	
1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
1 126 939 562.03	670 469 437.16	337 750 510.78	324 364 736.14
60 713 359.88	266 879 625.49	0.00	0.00
0.00	0.00	-2 782 548.60	-51 090 071.07
93 030.41	-29 140 946.39	17 189.72	3 339 287.12
-88 988 639.68	218 731 445.77	-27 000 107.63	61 136 558.59
1 098 757 312.64	1 126 939 562.03	307 985 044.27	337 750 510.78
652 567.691	476 803.262	201 687.782	236 598.787
35 654.015	175 764.429	0.000	0.000
0.000	0.000	-1 661.600	-34 911.005
688 221.706	652 567.691	200 026.182	201 687.782
1 596.52	1 726.93	1 539.72	1 674.62
68.58	32.53	55.87	19.36

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L	
	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	858 135.62	2 787.32	110 004.27	375.67	151 383.02	517.65
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	84 079 250.82	35 292 224.14	10 833 288.15	4 864 160.84	14 539 105.36	6 518 302.72
Sonstige Erträge	8 748.08	188 261.76	1 110.45	27 097.00	1 620.14	34 690.23
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	3 303 910.62	5 655 756.19	123 955.23	855 121.55	1 583 047.48	815 918.81
Total Erträge abzüglich:	88 250 045.14	41 139 029.41	11 068 358.10	5 746 755.06	16 275 156.00	7 369 429.41
Passivzinsen	0.00	7 291.67	0.00	1 015.89	0.00	1 340.68
Negativzinsen	113 895.61	380 829.96	14 726.72	53 927.48	19 424.31	70 127.23
Verwaltungskosten	6 102 661.58	5 999 163.14	2 045 052.71	2 012 907.28	2 302 786.82	2 199 277.03
Sonstige Aufwendungen	914 832.44	900 288.36	117 945.58	127 168.15	157 232.57	165 919.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	1 165 274.39	841 766.27	213 125.37	379 368.62	894 150.18	228 064.31
Total Aufwendungen	8 296 664.02	8 129 339.40	2 390 850.38	2 574 387.42	3 373 593.88	2 664 728.39
Nettoertrag	79 953 381.12	33 009 690.01	8 677 507.72	3 172 367.64	12 901 562.12	4 704 701.02
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	103 499 599.68	–46 991 987.91	12 908 413.94	–6 309 817.52	18 456 186.95	–8 690 599.47
Realisierter Erfolg	183 452 980.80	–13 982 297.90	21 585 921.66	–3 137 449.88	31 357 749.07	–3 985 898.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–356 368 323.53	421 402 713.46	–44 920 990.53	56 806 368.96	–64 949 275.62	77 869 390.57
Gesamterfolg	–172 915 342.73	407 420 415.56	–23 335 068.87	53 668 919.08	–33 591 526.55	73 883 492.12
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	79 953 381.12	33 009 690.01	8 677 507.72	3 172 367.64	12 901 562.12	4 704 701.02
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	79 953 381.12	33 009 690.01	8 677 507.72	3 172 367.64	12 901 562.12	4 704 701.02

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Erfolgsrechnung

Anspruchklasse M		Anspruchklasse S	
1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022
CHF	CHF	CHF	CHF
464 938.85	1 455.29	131 809.48	438.71
45 693 133.49	17 793 328.02	13 013 723.82	6 116 432.56
4 696.91	95 669.94	1 320.58	30 804.59
1 596 907.91	3 984 715.83	0.00	0.00
47 759 677.16	21 875 169.08	13 146 853.88	6 147 675.86
0.00	3 560.77	0.00	1 374.33
62 023.74	190 733.99	17 720.84	66 041.26
1 461.64	357.42	1 753 360.41	1 786 621.41
497 820.84	453 304.55	141 833.45	153 896.52
0.00	0.00	57 998.84	234 333.34
561 306.22	647 956.73	1 970 913.54	2 242 266.86
47 198 370.94	21 227 212.35	11 175 940.34	3 905 409.00
56 585 598.69	-24 732 898.46	15 549 400.10	-7 258 672.46
103 783 969.63	-3 505 686.11	26 725 340.44	-3 353 263.46
-192 772 609.31	222 237 131.88	-53 725 448.07	64 489 822.05
-88 988 639.68	218 731 445.77	-27 000 107.63	61 136 558.59
47 198 370.94	21 227 212.35	11 175 940.34	3 905 409.00
47 198 370.94	21 227 212.35	11 175 940.34	3 905 409.00

CSA 2 Private Equity

Valor 1 137 822

Vermögensrechnung

	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	18 778 905.49	11 386 470.59
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Private-Equity-Anlagen	481 395 146.51	490 810 280.32
Derivative Finanzinstrumente	213 802.70	5 004 665.00
Sonstige Vermögenswerte	2 201 133.93	16 524 278.49
Gesamtvermögen abzüglich:	502 588 988.63	523 725 694.40
Andere Verbindlichkeiten	18 359 436.22	26 041 060.85
Nettovermögen	484 229 552.41	497 684 633.55
Inventarwert pro Anspruch	2 911.70	2 711.24
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	497 684 633.55	517 800 760.30
Ausgaben von Ansprüchen	1 161 284.40	8 714 855.93
Rücknahmen von Ansprüchen	–49 110 236.74	–26 375 059.04
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	1 046 322.16	444 226.41
Gesamterfolg	33 447 549.04	–2 900 150.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	484 229 552.41	497 684 633.55
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	183 563.606	189 796.606
Ausgegebene Ansprüche	410.000	3 131.000
Zurückgenommene Ansprüche	–17 669.000	–9 364.000
Anzahl Ansprüche im Umlauf	166 304.606	183 563.606
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	0.00	0.00

Angaben zur Bewertung siehe Anhang Seite 46.

Erfolgsrechnung

	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2021– 30.6.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	1 100.57
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Private-Equity-Anlagen	–355 564.90	1 784 771.49
Sonstige Erträge	558 591.19	397 387.82
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	–27 777.72	–188 243.23
Total Erträge abzüglich:	175 248.57	1 995 016.65
Passivzinsen	385 431.87	653 385.55
Negativzinsen	16.22	898.52
Verwaltungskosten	15 075 601.47	13 810 789.92
Sonstige Aufwendungen	466 734.88	796 418.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	–802 358.27	–418 229.14
Total Aufwendungen	15 125 426.17	14 843 263.01
Nettoertrag	–14 950 177.60	–12 848 246.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–29 768.31	–211 507.17
Realisierter Erfolg	–14 979 945.91	–13 059 753.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	48 427 494.95	10 159 603.48
Gesamterfolg	33 447 549.04	–2 900 150.05
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	–14 950 177.60	–12 848 246.36
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten	14 950 177.60	12 848 246.36
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.00	0.00

CSA 2 Stammvermögen

Bilanz

	30.6.2023	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2022
	Aktiven	Passiven	Aktiven	Passiven
	CHF	CHF	CHF	CHF
Bankguthaben	65 672.84		61 785.65	
Anlagen	41 576.72		40 381.36	
Kapital		100 000.00		100 000.00
Reinertrag/-verlust		5 082.55		-5 300.26
Gewinnvortrag aus Vorjahr		2 167.01		7 467.27
	107 249.56	107 249.56	102 167.01	102 167.01

Erfolgsrechnung

	1.7.2022–	1.7.2022–	1.7.2021–	1.7.2021–
	30.6.2023	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2022
	Aufwand	Ertrag	Aufwand	Ertrag
Sonstige Aufwendungen	1 141.62		603.10	
Realisierte Kursgewinne/-verluste		5 028.81		24.65
Nicht realisierte Kursgewinne/-verluste		1 195.36	4 721.81	
Reinertrag/-verlust	5 082.55			5 300.26
	6 224.17	6 224.17	5 324.91	5 324.91

Allgemeine Angaben und Erläuterungen

Die Schweizerische Kreditanstalt Anlagestiftung 2. Säule (ANSKA) wurde 1974 gegründet. 1997 wurde ihr Name in Credit Suisse Anlagestiftung (CSA) umbenannt. Mit Wirkung ab 1. Juli 1997 fusionierte die CSA mit der Columna-Invest Anlagestiftung. Die Anlagegruppen der Columna-Invest wurden im September 1997 in die entsprechenden Anlagegruppen der CSA integriert. Im Geschäftsjahr 2006/2007 wurden die Anlagegruppen mit bedeutendem US-Aktienanteil aus steuerlichen Überlegungen in eine zweite, neue Anlagestiftung mit dem Namen Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule (CSA 2) überführt. Die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule bezweckt die gemeinsame Anlage und Verwaltung von Vorsorgegeldern. Basierend auf Art. 6 Abs. 2 der Statuten, hat der Stiftungsrat den Anlegerkreis auf folgende steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz eingeschränkt:

- registrierte Einrichtungen der beruflichen Vorsorge gemäss Art. 48 BVG,
- Vorsorgeeinrichtungen (1e-Stiftungen) gemäss Art. 1e BVW 2 und Art. 1 Bst. a ASV, die ausschliesslich Lohnanteile über dem anderthalbfachen oberen Grenzbetrag nach Artikel 8 Absatz 1 BVG versichern,
- überobligatorische Vorsorgeeinrichtungen mit reglementarischen Leistungen,
- Sammelstiftungen und Gemeinschaftsstiftungen,
- Freizügigkeitsstiftungen.



Die Organe der Stiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle. Revisionsstelle ist die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich. Rechte und Pflichten der Organe sind in den Statuten und im Reglement festgehalten und werden auf der Website publiziert (credit-suisse.com/anlagestiftung). Die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule ist Mitglied der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST).

Delegationen

Die Stiftung hat die Verwaltung (inklusive Portfoliomanagement) an die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, delegiert. Dieselbe hat ihrerseits das Recht, im Einverständnis mit der CSA 2 gewisse Aufgaben weiterzudelegieren. Von dieser Möglichkeit hat sie Gebrauch gemacht. So hat sie einen Teil der Administration, das Investment Guideline Monitoring, das produktspezifische Risikomanagement, Reporting-, Controlling- und Compliance-Aufgaben sowie das Portfoliomanagement der Anlagegruppen innerhalb der Credit Suisse Group delegiert.



Für folgende Anlagegruppe wurde das Portfoliomanagement an eine Drittgesellschaft delegiert:

CSA 2 Private Equity

Partners Group AG, Zug

Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Auf die Jahresrechnung findet die Fachempfehlung Swiss GAAP FER 26 (Rechnungslegung von Vorsorgeeinrichtungen) sinngemäss Anwendung. Die überarbeitete Version von Swiss GAAP FER 26 ist seit dem 1. Januar 2014 in Kraft.

Verwaltungskosten; Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen

Die Verwaltungskosten jeder Anlagegruppe werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen. Je nach Anlagegruppe handelt es sich um eine pauschale Entschädigung (zuzüglich allfälliger MwSt.) oder um eine Kombination von Managementgebühr und weiteren Kosten (siehe auch allfällige Prospekte). Je nach Anlagegruppe werden diese Kosten auch unter sonstigen Aufwendungen oder einzeln in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

In der Praxis wird in der Regel die sogenannte Betriebsaufwandquote (BAQ) der Anlagegruppen nachgefragt, weshalb die Geschäftsführung beschlossen hat, in der Konditionenübersicht (Seite 53) nur die jeweilige Betriebsaufwandquote (TER_{KGAST}/TER_{ISA}) auszuweisen. Bei der TER_{KGAST}/TER_{ISA} handelt es sich um ein von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) anerkanntes TER-Kostenquoten-Konzept. Die Betriebsaufwandquote umfasst neben den hier erwähnten Verwaltungskosten zusätzliche Kosten/Gebühren (inklusive Kosten allfälliger Zielfonds), die einer Anlagegruppe im Laufe eines Geschäftsjahrs direkt oder indirekt belastet werden. Die jeweilige Betriebsaufwandquote errechnet sich als Verhältnis zwischen Kosten und durchschnittlichem Anlagegruppenvermögen.

Es werden keine separaten Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen ausbezahlt.

Angaben zur Bewertung

Grundsatz

Sofern nachfolgend nicht explizit anders geregelt, erfolgt die Bewertung der Aktiven zu den für den Bilanzstichtag zutreffenden aktuellen Werten. Der aktuelle Wert von Vermögensgegenständen ohne regelmässigen öffentlichen Handel wird nach dem zu erwartenden Ertrag bzw. Geldfluss unter Berücksichtigung eines risikogerechten Kapitalisierungszinssatzes ermittelt, durch Vergleich mit ähnlichen Objekten geschätzt oder nach einer anderen allgemein anerkannten Methode berechnet.

Wertschriften

Die Bewertung von Wertschriften erfolgt zu den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen. Bei Anlagen in Fremdwährungen werden die Umrechnungskurse des Bewertungstags verwendet.

Private Equity

Wertschriften: Die Bewertung von kotierten Wertschriften erfolgt zu den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen. Bei Anlagen in Fremdwährungen werden die Umrechnungskurse des Bewertungstags verwendet. Wertschriften, die aus Rückflüssen (Distributions) in das Portfolio gelangen und Verkaufsrestriktionen (Lock-ups) unterliegen, werden zu den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet.

Private-Equity-Anlagen: Der Inventarwert des Beteiligungsportfolios wird von der Anlagegruppe CSA 2 Private Equity auf der Grundlage der International Financial Reporting Standards ermittelt. Basis der Wertermittlung von Private-Equity-Anlagen sind die jeweils zuletzt von den entsprechenden Gesellschaften erstellten Berichte, sofern solche verfügbar und verwendbar sind, wo erforderlich unter Anpassung an den Marktwert (Fair Value) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Für die Bewertung von Partnership Investments und Direktbeteiligungen (Private Equity Investments) werden die neusten Informationen überprüft, die von den Gesellschaften oder anderen Quellen stammen. Diese fallen oft nicht mit dem Bewertungsdatum zusammen. Für die Bewertung werden allgemein anerkannte Bewertungsmethoden wie zum Beispiel die letzte Finanzierung, Multiple-Analysen, Discounted-Cashflow-Methode (DCF) und Drittbewertungen sowie Marktpreise verwendet. Bei der Fair-Value-Bewertung solcher Investitionen werden beobachtbare Marktdaten und Cashflow-Daten verwendet. Ferner wird berücksichtigt, dass die Bewertung des Gesamtportfolios den beobachtbaren Marktdaten und der allgemeinen Marktentwicklung entspricht. Dabei werden generell alle angemessenen Bemühungen unternommen, die neusten verfügbaren Informationen zu den Investitionen zu erhalten.

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global

Basis der Wertermittlung bilden die jeweils zuletzt von den Zielfonds mitgeteilten Nettoinventarwerte. Falls die mitgeteilten Nettoinventarwerte ausnahmsweise nicht genügend aktualisiert sind, werden die Zielfonds anhand des zuletzt ausgewiesenen Nettoinventarwerts unter Berücksichtigung der eingetretenen Marktschwankungen bewertet. Die Anlagegruppe investiert

teilweise indirekt in Zielfonds und verwendet dafür unterschiedliche Strukturierungen. Diese Investmentstrukturen sind Finanzbeteiligungen und deshalb keine Unternehmen mit Anlagecharakter. In der Bilanz der Anlagegruppe werden diese Beteiligungen in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 26 als Aktiva verbucht und zum Marktwert bilanziert, wobei sich der Marktwert massgeblich nach der Bewertung der indirekten Immobilienanlage richtet.

Securities Lending

Gemäss Art. 1.10 der Allgemeinen Grundsätze der Anlagerichtlinien können bei allen Anlagegruppen Wertschriften gegen Gebühr an die Depotbank ausgeliehen werden (Securities Lending). Die Depotbank gewährleistet die einwandfreie Durchführung. Zur Sicherstellung des Rückerstattungsanspruchs leistet die Depotbank Sicherheiten in Form von Wertschriften in ein Collateral-Depot. Die Vorschriften des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen gelten dabei analog (Art. 55 Abs. 1 lit. a KAG; Art. 76 KKV; Art. 1 ff. KKV-FINMA). Die Erträge des Securities Lending können den Jahresrechnungen der jeweiligen Anlagegruppe entnommen werden.

Bei der CSA 2 (Verleiherin) findet die Ausleihe einzig mit der Credit Suisse (Schweiz) AG (Borgerin) statt. Die Credit Suisse (Schweiz) AG tritt als Gegenpartei (Principal) und nicht als Vermittlerin auf. Gemäss dem vom Stiftungsrat genehmigten Securities-Lending-Konzept wird das Securities-Lending-Geschäft sistiert, wenn der Kreditspread der Credit Suisse Group AG eine Höhe von 125 bps übersteigt. Das Securities Lending bleibt sistiert, bis der Kreditspread der Credit Suisse Group AG während eines ganzen Monats ununterbrochen unter 100 bps liegt. Aufgrund dieser Regel wurde das Securities Lending am 8. März 2022 sistiert. Per 30. Juni 2023 gibt es in den Anlagegruppen selbst keine ausgeliehenen Bestände.

	30.6.2023	30.6.2022
Securities Lending	CHF	CHF
Total ausgeliehene Positionen	0	0

Steuroptimierung

Wo es sich lohnt, setzt die Anlagestiftung zum Zweck der Steuroptimierung kollektive Anlageinstrumente ein. Durch den Einsatz von Anlagefonds entfallen die für Anlagestiftungen nachteilige Stempelabgabe auf dem Wertschriftenumsatz und teilweise die Mehrwertsteuer auf den Management Fees.

Angaben zur Portfoliokonstruktion können den Angaben zu den in den Anlagegruppen eingesetzten Kollektivanlagen per 30. Juni 2023 auf Seite 52 entnommen werden.

Thesaurierung

Die aufgelaufenen Erträge werden in der Regel laufend reinvestiert und nicht an die Anleger ausgeschüttet (Thesaurierung). Der buchhalterische Vorgang der Thesaurierung findet jeweils per 30. Juni statt. Der bis dahin aufgelaufene Ertrag wird dann jeweils dem Kapitalwert zugeschlagen. Der Inventarwert bleibt ceteris paribus unverändert.

Kapitalzusagen gegenüber Investments

CSA 2 Private Equity

Der Investment Manager gibt zur Erreichung des Anlageziels Kapitalzusagen gegenüber Unternehmen oder Private-Equity-Fonds ab. Der Wert der offenen Kapitalzusagen entspricht dem noch nicht abgerufenen Kapital.

CSA 2 Private Equity Kapitalzusagen	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
Abgegebene Kapitalzusagen (total)	1 383 765 1121 371 034 483	
Offene Kapitalzusagen	91 214 513	103 220 792

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global

Der Investment Manager gibt zur Erreichung des Anlageziels Kapitalzusagen gegenüber Zielfonds ab. Noch nicht abgerufene Kapitalzusagen werden als offene Kapitalzusagen ausgewiesen.

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global Kapitalzusagen	30.6.2023	30.6.2022
	CHF	CHF
Abgegebene Kapitalzusagen (total)	1 698 819 9551 567 541 515	
Offene Kapitalzusagen	200 387 727	82 557 066

Nachhaltigkeitsansatz – ESG-Kriterien

Ein nachhaltiger Anlageansatz und damit verbunden die Verfolgung eines nachhaltigen Anlageprozesses lassen sich zurzeit noch nicht systematisch in allen Anlagegruppen im gleichen Ausmass und Zeitraum umsetzen. Die Anlagestiftung ist jedoch bestrebt, das Thema «Nachhaltigkeit» laufend, wo möglich und sinnvoll, in die Anlagepolitik und die Anlagestrategie der jeweiligen Anlagegruppen miteinzubeziehen.

Sofern eine Anlagegruppe einen Nachhaltigkeitsansatz verfolgt und ESG-Kriterien berücksichtigt, präzisieren die Anlagerichtlinien und/oder allfällige Prospekte den Ansatz sowie die verfolgten Kriterien. Darüber hinaus wird in den Factsheets über den jeweils angewandten Nachhaltigkeitsansatz informiert. Die Anlagestiftung

ist weiter bestrebt, ESG-Kennzahlen, die die Anleger aufgrund der Anforderungen des Pensionskassenverbands benötigen, aufzubereiten und zur Verfügung zu stellen.

Der Nachhaltigkeitsansatz kann sich im Laufe der Zeit verändern, sowohl (i) im Zuge einer weiteren Verbesserung der angewandten Prozesse zur Berücksichtigung von ESG-Kriterien und Nachhaltigkeitsrisiken bei Anlageentscheidungen als auch (ii) aufgrund rechtlicher und regulatorischer Entwicklungen im In- und Ausland.

Übernahme der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG

Am 12. Juni 2023 erfolgte das sogenannte Closing, also der rechtliche Abschluss der Übernahme der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG.

Die UBS Group AG wird zunächst weiterhin zwei eigenständige Gesellschaften, die UBS AG und die Credit Suisse AG, betreiben. Am 31. August 2023 hat die UBS AG bekannt gegeben, dass das Schweizer Geschäft der Credit Suisse (Schweiz) AG in die UBS integriert wird. Die Ankündigung dieser Integration hat jedoch keinen unmittelbaren Einfluss auf die Anlagestiftung.

Die Übernahme betrifft indirekt aufgrund der bestehenden, umfangreichen Vertrags- und Delegationsverhältnisse mit der Credit Suisse (Schweiz) AG auch die Anlagestiftung. Die Übernahme sowie die Entscheide bezüglich des Schweizer Geschäfts können deshalb mittelfristig zu Anpassungen bei der Verwaltung und bei den Dienstleistungen gegenüber der Anlagestiftung führen.

Überschreitung von Schuldner- und Gesellschaftsbeschränkungen (nach Art. 26a ASV) per 30. Juni 2023

Keine Überschreitungen von Schuldner- und Gesellschaftsbeschränkungen vorhanden.

Überschreitung von Kategorienbegrenzungen in gemischten Anlagegruppen (nach Art. 29 Abs. 1 Bst. e ASV) per 30. Juni 2023

Anlagegruppe/ Benchmark	Überschreitung der Kategorienbegrenzung nach Art. 55 BVV 2	Anteil Aktien	Anteil Alternative Anlagen	Überschreitung der Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen nach Art. 54 und 54a BVV 2
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real CB CSA 2 Mixta-BVG 65 Real	Aktienanteil von max. 50% überschritten	64,62%	8,94%	Nein
CSA 2 Mixta-BVG 75 CB CSA 2 Mixta-BVG 75	Aktienanteil von max. 50% überschritten	75,15%	0,00%	Nein
CSA 2 Mixta-BVG 100 CB CSA 2 Mixta-BVG 100	Aktienanteil von max. 50% überschritten	99,86%	0,00%	Nein
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 CB CSA 2 Mixta-BVG Index 75	Aktienanteil von max. 50% überschritten	75,21%	0,00%	Nein



Die Organe der Anlagestiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle. Der Stiftungsrat hat die Geschäftsführung delegiert (Geschäftsführungsmandat) und einen Geschäftsführer sowie einen Stellvertreter eingesetzt. Die Überwachung der Einhaltung der Anlagepolitik und des Ergebnisses der Anlagetätigkeit hat der Stiftungsrat teilweise an Anlagekomitees delegiert. Die personelle Zusammensetzung des Stiftungsrats und der Anlagekomitees ist auf Seite 57 dargestellt. Rechte und Pflichten der Organe und des Geschäftsführers sind in den Statuten, im Reglement, im Organisationsreglement sowie in Richtlinien festgehalten.

Anlegerversammlung

Oberstes Organ der Anlagestiftung ist die Anlegerversammlung, die durch alle Anleger gebildet wird. Sie hat insbesondere folgende Aufgaben:

- Beschlussfassung über Anträge an die Aufsichtsbehörde zur Änderung der Statuten;
- Genehmigung des Reglements der Anlagestiftung sowie dessen Änderungen und Ergänzungen;
- Wahl der Mitglieder des Stiftungsrats;
- Wahl der Revisionsstelle;
- Genehmigung der Jahresrechnung und Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle;
- Entlastung des Stiftungsrats.

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat ist das oberste geschäftsführende Organ. Er kann gewisse Aufgaben an die Geschäftsführung und an Anlagekomitees oder Dritte delegieren. Der Stiftungsrat erlässt das Organisationsreglement sowie allfällige weitere Richtlinien der Anlagestiftung und genehmigt die Anlagerichtlinien von Anlagegruppen sowie allfällige ergänzende Prospekte.

Anlagekomitees

Der Stiftungsrat entscheidet, ob ein Anlagekomitee eingesetzt werden soll, und regelt dessen Kompetenzen im Organisationsreglement. Der Aufgabenbereich der Anlagekomitees erstreckt sich auf die strategische Ausrichtung der Anlagegruppen im Rahmen der Anlagerichtlinien, der Überwachung der Produktperformance und der Berichterstattung des Risikomanagements. Im Weiteren verfügt das Anlagekomitee über eine Antragskompetenz an den Stiftungsrat in Bezug auf die Positionierung der Produkte. Mitglieder der Anlagekomitees brauchen nicht dem Stiftungsrat anzugehören, sie werden jedoch von ihm eingesetzt und sind ihm gegenüber verantwortlich.

Geschäftsführung

Die Geschäftsführung besorgt die laufenden Geschäfte der Anlagestiftung im Rahmen der Gesetze und der Verordnungen, der Statuten, des Reglements, der Anlagerichtlinien, des Organisationsreglements sowie allfälliger weiterer Richtlinien der Anlagestiftung und der Weisung des Stiftungsrats.

Revisionsstelle

Die Revisionsstelle wird jährlich auf Vorschlag des Stiftungsrats durch die Anlegerversammlung gewählt. Zu den Aufgaben der Revisionsstelle gehören:

- Prüfung der Geschäftsführung auf Übereinstimmung mit Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien;
- Prüfung der Jahresrechnung;
- Berichterstattung an die Anlegerversammlung.

Ausübung der Stimmrechte

Zur Wahrung der Anlegerinteressen hat der Stiftungsrat die Grundsätze hinsichtlich der Ausübung der Stimmrechte im Rahmen einer Richtlinie zur Ausübung von Stimm- und Gläu-

bigerrechten festgehalten. Die Ausübung der Stimmrechte hat im ausschliesslichen Interesse der Anleger zu erfolgen. Bei klar erkennbaren Anlegerschutzinteressen übt der Stiftungsrat bei direktem Aktienbesitz das Stimmrecht selbst aus oder erteilt klare Anweisung, wie im Einzelfall abzustimmen ist. Die mit direktem Aktienbesitz verbundenen Stimmrechte an Schweizer Unternehmen übt die CSA 2 systematisch aus. Beim direkten Besitz von Aktien ausländischer Unternehmen wird im Einzelfall entschieden, ob die Stimmrechte wahrgenommen werden sollen. Investiert die Anlagestiftung indirekt über Anlagefonds, liegt das Recht zur Stimmrechtswahrnehmung bei der jeweiligen Fondsleitung; der Stiftungsrat verzichtet in diesen Fällen auf die Bekanntgabe einer Stimmempfehlung gegenüber der Fondsleitung.

Internes Kontroll-System (IKS)

Der Stiftungsrat sorgt für eine der Grösse und der Komplexität der Anlagestiftung angemessene interne Kontrolle sowie für eine ausreichende Kontrolle der mit den Aufgaben betrauten Personen und stellt die Unabhängigkeit der Kontrollorgane sicher. Die Geschäftsführung implementiert die Vorgaben des Stiftungsrats und überwacht laufend die Angemessenheit und die Zweckmässigkeit der Kontrollprozesse. Dabei wird die Geschäftsführung von unabhängigen Kontrollorganen, insbesondere in Bezug auf das Risikomanagement und die Überwachung der Einhaltung der Anlagerichtlinien, unterstützt.

Integrität und Loyalität

Die Anlagestiftung hat die Interessen der Anleger zu wahren. Personen, die eine Organfunktion innerhalb der Anlagestiftung innehaben, unterliegen deshalb einer Offenlegungs- und Ausstandspflicht. Befindet sich eine Person mit Organfunktion in einem (potenziellen) Interessenkonflikt, muss sie diesen gegenüber der Anlagestiftung offenlegen und/oder bei einer allfälligen Abstimmung in den Ausstand treten. Darüber hinaus müssen Mandate mit Dritten offengelegt werden. Im Rahmen der Delegation von Aufgaben gelten die Bestimmungen zur Integrität und Loyalität des BVG und der BVV 2 sinngemäss. Die Anlagestiftung hat die vorgenannten Bestimmungen im Rahmen einer eigenen Richtlinie betreffend Integrität und Loyalität sowie Handhabung von Interessenkonflikten umgesetzt. Die betroffenen Personen haben gestützt auf diese Richtlinie jährlich eine Erklärung zur Integrität und Loyalität der Verantwortlichen abzugeben.

Überwachung der Anlagerichtlinien und Begründungen zu Abweichungen

a) Überwachung der Anlagerichtlinien

Die Einhaltung der Anlagerichtlinien wird für alle Anlagegruppen in regelmässigen Abständen durch eine vom Portfolio-management unabhängige Stelle kontrolliert. Die Ergebnisse dieser Kontrollen werden der Geschäftsführung der CSA 2 sowie den jeweiligen Anlagekomitees zur Kenntnis gebracht. Gemeldete Verletzungen und die entsprechenden Begründungen/Massnahmen werden jeweils von der Geschäftsführung der Anlagestiftung beurteilt. Die Geschäftsführung überwacht die Umsetzung der Massnahmen und informiert bei schwerwiegenden Verletzungen den Stiftungsrat.

Gemäss den Anlagerichtlinien ist mit Ausnahme der Immobilien-Anlagegruppen die Kreditaufnahme (Leverage) nicht gestattet. Wo einzelne Anlagegruppen Minuspositionen auf Bankkonten aufweisen, handelt es sich um kurzfristige, stichtagsbezogene Sollpositionen ohne beabsichtigte Hebelwirkung auf das Portfolio.

b) Begründungen zu Abweichungen

Gestützt auf Art. 1.6 der Anlagerichtlinien bewilligte Abweichungen von den Anlagerichtlinien per 30. Juni 2023

Nr.	Anlagegruppe	Bezeichnung der Anlage	Valor	Einheit	Kurswert	Nettovermögen der Anlagegruppe	Position in % des Nettovermögens	Anforderung	Abweichung	Begründung der Anlage
1	CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Pictet – Short-Term Money Market USD -/-	1 226 094	CHF	64 665 581	2 049 006 957	3,16%	Die liquiden Mittel (CHF, Fremdwährungen) können in Form von Bankguthaben auf Sicht und Zeit sowie in Form von Geldmarktanlagen (inkl. Obligationen mit einer Laufzeit bzw. Restlaufzeit von max. zwölf Monaten) bei inländischen Schuldnern gehalten werden. Es dürfen nicht mehr als 10% des Vermögens der Anlagegruppe pro Schuldner investiert sein.	3,16%	Eine Limitierung von Geldmarktanlagen auf inländische Schuldner widerspricht grundsätzlich dem globalen Anlageuniversum der Anlagegruppe und schränkt eine genügende Diversifikation zur Anlage liquider Mittel unnötig ein.
2	CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Pictet CH – Short-Term Money Market USD -J dy-	1 129 237	CHF	98 907 713	2 049 006 957	4,83%	Die liquiden Mittel (CHF, Fremdwährungen) können in Form von Bankguthaben auf Sicht und Zeit sowie in Form von Geldmarktanlagen (inkl. Obligationen mit einer Laufzeit bzw. Restlaufzeit von max. zwölf Monaten) bei inländischen Schuldnern gehalten werden. Es dürfen nicht mehr als 10% des Vermögens der Anlagegruppe pro Schuldner investiert sein.	4,83%	Eine Limitierung von Geldmarktanlagen auf inländische Schuldner widerspricht grundsätzlich dem globalen Anlageuniversum der Anlagegruppe und schränkt eine genügende Diversifikation zur Anlage liquider Mittel unnötig ein.

Kennzahlen

Detaillierte Angaben zur annualisierten Performance und zur Volatilität siehe Seite 7.

Angaben zu den in den Anlagegruppen eingesetzten Kollektivanlagen

Angaben zur Portfoliokonstruktion gemäss Hinweis zur Steueroptimierung (siehe Seite 46).

CSA 2 World Index	30.6.2023
Sichtguthaben	0,1%
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	0,0%
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	
– CSIF (CH) Equity Canada	2,9%
– CSIF (CH) Equity Europe ex EMU ex CH	5,4%
– CSIF (CH) Equity EMU	8,4%
– CSIF (CH) I Equity Japan Blue – Pension Fund	5,6%
– CSIF (CH) Equity Pacific ex Japan Blue	2,9%
– CSIF (CH) III Equity US Blue – Pension Fund	63,1%
– CSIF (CH) III Equity World ex CH Small Cap Blue – Pension Fund	10,9%
Sonstige Vermögenswerte	0,7%
Total	100,0%

Konditionenübersicht per 30.6.2023

Anlagegruppen/-klassen	Valoren-Nr. Bloomberg-Code	Betriebsaufwandquote TER _{GAST} *	Abrechnungsmethode	Spread/Swing Faktor**	Aufschlag	Ab- schlag	Erwerbs- und Entäußerungs- möglichkeit	Frak- tionen	Mindest- zeichnung	Portfolio- konstruktion	Direkt- anlagen***	Bewertung zu Schlusspreisen	Abschluss- Folge- tag	Preis- publikation	Valuta
Mischvermögen															
CSA 2 Mixta-BVG 25	887 902 CSABV25 SW	0,47 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 E ⁵⁾	43 665 396 CS2M25E SW	0,42 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 G	46 505 677	0,27	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285 CSAMIXA SW	0,59 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E ⁵⁾	43 663 749 CSAMIXE SW	0,49 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus L2	121 173 324 CSAMIL2 SW	0,46 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	25	x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35	887 904 CSABV35 SW	0,53 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 E ⁵⁾	43 665 406 CS2M35E SW	0,43 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 G	46 505 678	0,28	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45	887 909 CSABV45 SW	0,58 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 E ⁵⁾	43 665 413 CS2M45E SW	0,43 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 G	46 505 679	0,28	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3	23 113 662 CSABVL3 SW	0,40 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	50	x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E ⁵⁾	116 680 729 CSM6REC SW	0,73 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G	114 059 676	0,58 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 75 E ⁵⁾	43 665 420 CS2M75E SW	0,46 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 75 G	46 505 680	0,31	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E ⁵⁾	43 665 425 CS2I25E SW	0,20	Spread	0,23	0,04	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E ⁵⁾	43 665 431 CS2I35E SW	0,20	Spread	0,20	0,05	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E ⁵⁾	43 668 934 CBC245E SW	0,20	Spread	0,18	0,06	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 75	112 546 430 CSM7ICA SW	0,32 ⁴⁾	Spread	0,12	0,09	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E ⁵⁾	43 668 938 CS2I75E SW	0,22 ⁴⁾	Spread	0,12	0,09	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		2	3
CSA 2 Mixta-BVG 100 G	114 059 627	0,32 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja		x		x		1	2
Real-Estate-Vermögen															
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A	32 336 250 CSAMREA SW	1,76 ³⁾	Spread	0,00	2,00	0,00	quartalsweise ²⁾	ja		x		x		2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L	32 336 252 CSAMREL SW	1,63 ³⁾	Spread	0,00	2,00	0,00	quartalsweise ²⁾	ja	10	x		x		2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M ⁸⁾	32 336 258 CSAMREM SW	0,99 ³⁾	Spread	0,00	2,00	0,00	quartalsweise ²⁾	ja	20	x		x		2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S ⁹⁾	32 336 245 CSAMRES SW	1,54 ³⁾	Spread	0,00	2,00	0,00	quartalsweise ²⁾	ja		x		x		2)	2)
Aktienvermögen (passives Management)															
CSA 2 World Index	1 915 891 CSAWORL SW	0,53 ⁴⁾	Spread	0,08	0,04	0,00	15,00 Uhr	nein		x		x		2	3
CSA 2 World Index L	1 916 740 CSAWORI SW	0,43 ⁴⁾	Spread	0,08	0,04	0,00	15,00 Uhr	nein	5	x		x		2	3
Alternative Vermögen															
CSA 2 Private Equity	1 137 822 CSAPREQ SW	7,71 ¹⁾	Spread	-2,00 ⁽³⁾	2,00	0,00	quartalsweise ⁷⁾	nein		x		x		7)	7)

1 TER_{GAST} per 30.6.2022; Bei der Publikation lag die definitive TER per 30.6.2023 noch nicht vor. Sobald diese vorliegt, wird die neue TER im Factsheet ausgewiesen (spätestens per 31.12.2023).

2 Gemäss Ziffer 6 des Prospekts.

3 Der Wert berücksichtigt die TER der eingesetzten Zielfonds gemäss geprüfter Jahresrechnung oder entsprechenden Fondsunterlagen. Die TER der eingesetzten Zielfonds wird gemäss Definition der NREVE (European Association for Investors in Non-Listed Real Estate Vehicles) oder inhaltlich abweichenden anderen länderspezifischen TER-Kostenquoten-Konzepten ausgewiesen.

4 Der ausgewiesene TER_{GAST} beinhaltet zusätzlich Gebühren externer Depotbanken.

5 Die Anspruchsklasse «E» ist Vorsorgeeinrichtungen (1e-Stiftungen) vorbehalten, die gemäss Art. 1e BVV 2 ausschliesslich Lohnanteile über dem anderthalbfachen oberen Grenzbetrag nach Artikel 8 Absatz 1 BVG versichern.

6 Diese Anspruchsklasse «S» ist Anlegern vorbehalten, die im Hinblick auf die Lancierung der Anlagegruppe eine Kapitalzusage abgegeben haben, und beschränkt sich im Umfang auf die gesamte zum damaligen Zeitpunkt gemachte Kapitalzusage.

7 Gemäss Ziffer 5 des Prospekts.

8 M = Mandatsklasse. Die Fee wird nicht auf Ebene Anlageklasse erhoben, sondern im Rahmen des Investitionsvertrags.

9 Der ausgewiesene TER_{GAST}-Wert bezieht sich auf den Zeitraum 31.8.2022-30.6.2023 und wurde annualisiert.

10 Gemäss Ziffer 5 des Prospekts Abs. Aussergewöhnliche Marktreaktionen.

NAV = Abrechnung zum Nettoinventarwert ohne Ausgabeaufschlag oder Rücknahmeaufschlag
 Spread = Abrechnung zum Nettoinventarwert plus Ausgabeaufschlag oder minus Rücknahmeaufschlag

* Wenn nicht anders angegeben, handelt es sich bei der zugrunde liegenden TER um die TER_{GAST}.

** Spread = Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeaufschlag in % des Nettoinventarwerts. Der Spread dient zur Überwälzung der durch Käufe und Verkäufe entstehenden Transaktionskosten auf den Kostenverursacher und verbleibt im Anlagevermögen.

*** CSA- und CSA-2-Anlagegruppen sowie kollektive Anlagen der Credit Suisse Funds AG und anderer Anbieter.

Übersicht Derivate

Engagementserhöhende Derivate per 30.6.2023

Anlagegruppe	Derivattyp	Anzahl Positionen	Marktwert ¹⁾ (in TCHF)	Ökonomisches Exposure ²⁾ (in TCHF)	Exposure BVV 2 ³⁾ (in TCHF)	Benötigte Liquidität (in TCHF)	Vorhandene Liquidität ^{4) 5)} (in TCHF)	Gegenpartei
CSA 2 World Index	Long Future	3	–	544.60	540.69	540.69	652.38	Derivatbörse
	Total	3	–	544.60	540.69	540.69	652.38	
CSA 2 Mixta-BVG 25	Long Future	3	–	13 714.80	12 863.45	12 863.45	24 715.82	Derivatbörse
	Long Termin	3	12.86	12 110.19	12 112.87	–	–	Depotbank
	Total	6	12.86	25 824.99	24 976.32	12 863.45	24 715.82	
CSA 2 Mixta-BVG 35	Long Future	5	–	21 575.88	19 994.31	19 994.31	35 089.86	Derivatbörse
	Long Termin	6	–15.69	22 085.06	22 089.73	–	–	Depotbank
	Total	11	–15.69	43 660.93	42 084.04	19 994.31	35 089.86	
CSA 2 Mixta-BVG 45	Long Future	5	–	17 100.94	15 834.96	15 834.96	23 755.15	Derivatbörse
	Long Termin	7	–193.15	22 092.19	22 099.80	–	–	Depotbank
	Total	12	–193.15	39 193.13	37 934.76	15 834.96	23 755.15	
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	Long Future	5	–	4 731.62	4 422.95	4 422.95	9 274.48	Derivatbörse
	Long Termin	2	–6.11	832.93	832.63	–	–	Depotbank
	Total	7	–6.11	5 564.54	5 255.58	4 422.95	9 274.48	
CSA 2 Private Equity	Long Termin	2	–401.37	80 574.84	80 586.56	–	–	Depotbank
	Total	2	–401.37	80 574.84	80 586.56	–	–	
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Long Termin	7	–238.93	–364 306.61	–364 306.61	–	–	Depotbank
	Total	7	–238.93	–364 306.61	–364 306.61	–	–	
CSA 2 Mixta-BVG 75	Long Future	3	–	6 042.18	5 738.12	5 738.12	7 437.11	Derivatbörse
	Long Termin	6	–40.76	2 916.64	2 917.50	–	–	Depotbank
	Total	9	–40.76	8 958.81	8 655.63	5 738.12	7 437.11	
CSA 2 Mixta-BVG Index 75	Long Future	2	–	427.31	424.68	424.68	606.53	Derivatbörse
	Total	2	–	427.31	424.68	424.68	606.53	
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real	Long Future	2	–	451.55	449.48	449.48	1 006.53	Derivatbörse
	Long Termin	6	2.18	1 151.55	1 152.15	–	–	Depotbank
	Total	2	2.18	1 603.10	1 601.63	449.48	1 006.53	
CSA 2 Mixta-BVG 100	Long Future	3	–	727.41	724.42	724.42	1 105.94	Derivatbörse
	Long Termin	1	2.52	441.74	441.89	–	–	Depotbank
	Total	4	2.52	1 169.15	1 166.31	724.42	1 105.94	

Wo in den Vermögensrechnungen eine Derivatposition zum Wiederbeschaffungswert ausgewiesen und in der Derivatübersicht auf dieser Seite nicht aufgeführt wird, handelt es sich um glattgestellte Devisentermingeschäfte.

1 Der Marktwert entspricht dem nicht realisierten Erfolg per 30.6.2023.

2 Das ökonomische Exposure gibt an, welches Engagement mit einem Portfolio eingegangen wird. Dazu werden die derivativen Instrumente mit ihren Basisinstrument «gleichnamig» gemacht, was die Aggregation aller Positionen innerhalb einer Anlagekategorie erlaubt.

3 Der Unterschied zum ökonomischen Exposure liegt in der Behandlung der Optionen. Engagementserhöhende Optionspositionen werden zum vollen Basiswertvolumen, das heisst nicht Delta-adjustiert (mit einer Ausübungswahrscheinlichkeit von 100%), berücksichtigt. Die engagementsenkende Wirkung von Long Puts und Short Calls darf demgegenüber nicht in Abzug gebracht werden.

4 Entweder in Form liquider Mittel (z.B. Bargeld, Sichtguthaben) oder in Form liquiditätsnaher Anlagen (Terminguthaben, kurzfristige Forderungen guter Bonität, die auf einen festen Geldbetrag lauten). Bei Derivaten in fremder Währung kann auch die Liquidität in entsprechender Währung in die Betrachtung miteinbezogen werden.

5 Berechnet zum Marktwert (bei Obligationen Kurswert inklusive Marchzinsen).

Engagementsenkende Derivate per 30.6.2023

Anlagegruppe	Derivattyp	Anzahl Positionen	Marktwert ¹⁾ (in TCHF)	Ökonomisches Exposure ²⁾ (in TCHF)	Exposure BVV 2 ³⁾ (in TCHF)	Benötigte physische Deckung (in TCHF)	Vorhandene physische Deckung ⁶⁾ (in TCHF)	Währung	Gegenpartei	
CSA 2 Mixta-BVG 25	Short Future	1	–	–807.90	–808.49	808.49	13 788.25		Derivatbörse	
	Short Termin	1	40.51	–8 784.45	–8 784.45	8 784.45	8 971.85	EUR	Depotbank	
	Short Termin	1	–23.70	–1 520.88	–1 520.88	1 520.88	21 921.38	USD	Depotbank	
	Total	3	16.81	–11 113.23	–11 113.83	11 113.83	44 681.48			
CSA 2 Mixta-BVG 35	Short Termin	1	72.02	–15 616.80	–15 616.80	15 616.80	16 367.98	EUR	Depotbank	
	Short Termin	2	21.60	–5 723.23	–5 725.68	5 725.68	67 281.77	USD	Depotbank	
	Total	3	93.62	–21 340.03	–21 342.48	21 342.48	83 649.75			
CSA 2 Mixta-BVG 45	Short Termin	1	66.15	–12 200.63	–12 200.63	12 200.63	14 714.52	EUR	Depotbank	
	Short Termin	1	–2.36	–4 470.12	–4 473.19	4 473.19	69 136.66	USD	Depotbank	
	Total	2	63.79	–16 670.75	–16 673.81	16 673.81	83 851.18			
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	Short Future	1	–	–283.24	–283.32	283.32	1 092.46		Derivatbörse	
	Short Termin	1	14.06	–1 951.42	–1 952.10	1 952.10	1 990.75	EUR	Depotbank	
	Short Termin	3	0.69	–3 968.11	–3 970.26	3 970.26	8 431.30	USD	Depotbank	
	Total	5	14.75	–6 202.78	–6 205.68	6 205.68	11 514.51			
CSA 2 Private Equity	Short Termin	3	–603.84	–48 521.56	–48 793.97	48 793.97	59 102.04	GBP	Depotbank	
	Short Termin	1	76.34	–8 733.30	–8 789.81	8 789.81	11 072.09	AUD	Depotbank	
	Short Termin	2	372.47	–102 183.43	–102 485.25	102 485.25	129 495.29	EUR	Depotbank	
	Short Termin	5	748.52	–270 272.37	–271 701.55	271 701.55	349 796.01	USD	Depotbank	
	Total	11	593.50	–429 710.66	–431 770.57	431 770.57	549 465.43			
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Short Termin	1	4 120.91	–143 465.36	–143 596.67	143 596.67	158 692.48	AUD	Depotbank	
	Short Termin	2	302.01	–14 126.03	–14 130.02	14 130.02	16 012.13	CNH	Depotbank	
	Short Termin	2	–7.13	–5 687.43	–5 690.39	5 690.39	6 319.55	DKK	Depotbank	
	Short Termin	3	–251.81	–381 889.39	–382 143.10	382 143.10	424 611.97	EUR	Depotbank	
	Short Termin	2	273.48	–153 537.54	–153 720.34	153 720.34	170 861.40	GBP	Depotbank	
	Short Termin	1	69.87	–8 620.06	–8 629.50	8 629.50	9 581.80	HKD	Depotbank	
	Short Termin	2	1 733.47	–53 363.93	–53 335.54	53 335.54	60 535.76	JPY	Depotbank	
	Short Termin	1	174.09	–10 714.04	–10 722.98	10 722.98	11 845.12	NOK	Depotbank	
	Short Termin	2	229.73	–17 836.24	–17 849.06	17 849.06	20 111.13	SEK	Depotbank	
	Short Termin	1	191.75	–13 872.20	–13 883.51	13 883.51	15 190.84	SGD	Depotbank	
	Short Termin	4	8 866.29	–1 397 638.80	–1 399 500.04	1 399 500.04	1 416 957.23	USD	Depotbank	
	Total	21	15 702.66	–2 200 751.00	–2 203 201.14	2 203 201.14	2 310 719.40			
	CSA 2 Mixta-BVG 75	Short Termin	1	5.39	–536.41	–536.78	536.78	16 862.60	USD	Depotbank
		Total	1	5.39	–536.41	–536.78	536.78	16 862.60		
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real	Short Termin	1	5.11	–683.00	–683.24	683.24	817.26	EUR	Depotbank	
	Short Termin	2	13.01	–1 609.24	–1 610.35	1 610.35	2 542.27	USD	Depotbank	
	Short Termin	1	1.71	–297.61	–297.76	297.76	189.75	AUD	Depotbank	
	Short Termin	1	31.32	–309.60	–309.49	309.49	317.99	JPY	Depotbank	
	Short Termin	1	–3.33	–202.70	–202.82	202.82	320.09	CAD	Depotbank	
	Short Termin	1	1.93	–284.35	–284.35	284.35	406.22	GBP	Depotbank	
	Total	7	49.76	–3 386.49	–3 388.00	3 388.00	4 593.59			
CSA 2 Mixta-BVG 100	Short Termin	2	3.45	–585.58	–585.63	585.63	758.44	EUR	Depotbank	
	Short Termin	1	2.75	–268.21	–268.39	268.39	1 011.76	USD	Depotbank	
	Short Termin	1	4.22	–595.21	–595.52	595.52	775.64	AUD	Depotbank	
	Short Termin	1	92.73	–928.79	–928.47	928.47	1 529.45	JPY	Depotbank	
	Short Termin	2	–6.65	–540.54	–540.86	540.86	640.18	CAD	Depotbank	
	Short Termin	1	0.32	–113.67	–113.74	113.74	265.05	GBP	Depotbank	
	Total	8	96.82	–3 031.99	–3 032.60	3 032.60	4 980.51			

Wo in den Vermögensrechnungen eine Derivatposition zum Wiederbeschaffungswert ausgewiesen und in der Derivatübersicht auf dieser Seite nicht aufgeführt wird, handelt es sich um glattgestellte Devisentermingeschäfte.

- Der Marktwert entspricht dem nicht realisierten Erfolg per 30.6.2023.
- Das ökonomische Exposure gibt an, welches Engagement mit einem Portfolio eingegangen wird. Dazu werden die derivativen Instrumente mit ihren Basisinstrument «gleichnamig» gemacht, was die Aggregation aller Positionen innerhalb einer Anlagekategorie erlaubt.
- Der Unterschied zum ökonomischen Exposure liegt in der Behandlung der Optionen. Engagementserhöhende Optionspositionen werden zum vollen Basiswertvolumen, das heisst nicht Delta-adjustiert (mit einer Ausübungswahrscheinlichkeit von 100%), berücksichtigt. Die engagementsenkende Wirkung von Long Puts und Short Calls darf demgegenüber nicht in Abzug gebracht werden.
- Zulässig sind alle Anlagen in entsprechender Währung des Derivats, berechnet zum Marktwert (bei Obligationen Kurswert inklusive Marchzinsen). Bei Swaps ist die Deckung durch das Nominal der Anlagen in entsprechender Währung sicherzustellen.

Rückerstattungen

Die Anlagestiftung als **Erbringerin** von Rückerstattungen: Die Anlagestiftung hat im Verlauf der Berichtsperiode 2022/2023 keine Rückerstattungen erbracht.

Die Anlagestiftung als **Empfängerin** von Rückerstattungen: Die Anlagestiftung hat im Verlauf der Berichtsperiode 2022/2023 keine Rückerstattungen erhalten



Geschäftsführung der CSA 2

- **Alexandrine Kiechler**, Geschäftsführerin
- **Ernst Kessler**, stv. Geschäftsführer

Stiftungsrat

Präsident

- **Beat Zeller**, Institutional Clients, Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Vertreter der Anleger

- **Urs Gfeller**, Leiter Group Investment Management der Novartis International AG, Basel
- **Thomas Scherr**, Regional Vice President Customer Evolution EMEA der SAP SE, Zürich
- **Emmanuel Vauclair**, Geschäftsführer der Pensionskasse SRG SSR, Bern
- **Gion Pagnoncini**, Geschäftsführung der Pro Medico Stiftung, Zürich und Partner und Mitinhaber Mark & Michel, Vorsorge- und Versicherungsberatung, Zürich
- **René Wieser (bis 31.5.2023)**, Stiftungsratspräsident der SWISS Vorsorgestiftung für das Bodenpersonal, Basel
- **Daniel Zwygart**, Leiter Vermögensanlagen der Previs Vorsorge, Bern
- **Corrado Tedeschi**, Geschäftsführer der Livica Sammelstiftung, Bern

Vertreter der Stifterin

Credit Suisse (Schweiz) AG

- **Jürg Roth**, Client Coverage Pension Funds & Corporate Investors, Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich
- **Gebhard Giselsbrecht**, Head Special Projects, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

Anlagekomitee Wertschriften

Vertreter der Anleger

- **Andreas Kissling (bis 24.1.2023)**, Präsident der Pensionskasse Sika, Baar
- **Hans-Peter Ruesch**, Geschäftsführer der PK Assets AG, Wilen
- **Urs Stadelmann**, Geschäftsführer der Pensionskassen der Dätwyler Holding AG, Altdorf
- **Fabio Strinati**, Leiter Anlagen / stv. Geschäftsführer der Personalvorsorgekasse der Stadt Bern, Bern
- **Oliver Fässler**, Head Research & Strategy der Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz), Zürich

Vertreter der Stifterin

Credit Suisse (Schweiz) AG

- **Jürg Roth**, Client Coverage Pension Funds & Corporate Investors, Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Bericht der Revisionsstelle

an die Anlegerversammlung der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule, Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule (Anlagestiftung) – bestehend aus den Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, der Bilanz und der Erfolgsrechnung des Stammvermögens für das am 30. Juni 2023 endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsverfahren – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 7 bis 56) dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Anlagestiftung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Stiftungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrats für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, den Statuten und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle der Anlagestiftung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem obersten Organ bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel der internen Kontrolle, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich, soweit diese Aufgaben nicht von der Anlegerversammlung wahrgenommen werden. In Übereinstimmung mit Art. 10 ASV und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen einschliesslich der Anlagerichtlinien entspricht;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das zuständige Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Anlagestiftung gewahrt sind.

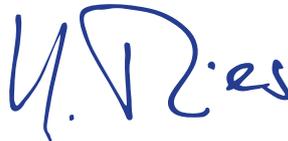
Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften einschliesslich der Anlagerichtlinien eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Raffael Simone
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Yael Fries
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 25. September 2023



CREDIT SUISSE ANLAGESTIFTUNG 2. SÄULE

SYA

P.O. Box 100

CH-8070 Zürich

[credit-suisse.com](https://www.credit-suisse.com)